

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

REGIONAL

**FORTALECIMIENTO DEL DESARROLLO DEL SECTOR PRIVADO
MEDIANTE INNOVACIÓN EN PAÍSES MIEMBROS DE LA ORGANIZACIÓN DE
ESTADOS DEL CARIBE ORIENTAL (OECO)**

(RG-L1160)

PROPUESTA DE PRÉSTAMO

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por Sylvia Dohnert, jefa de equipo (IFD/CTI); Claudia Stevenson, jefa de equipo suplente (IFD/CTI); Jennifer Doherty-Bigara, jefa de equipo suplente (CSD/CCS); Vanderleia Radaelli, Edwin Goñi, Nathalia Pufal, Sandra Lopez, Matteo Grazzi, Pauline Henriquez, Maria Alejandra Galeano (IFD/CTI); Nidia Hidalgo (SCL/GDI); Natasha Richardson (DSP/CJA); Ruth Houliston (DIS/CBA); Javier Jimenez, Natalia Almeida (LEG/SGO); Cloe Ortiz de Mendivil, Ariel Mccaskie, Mariel Bascombe (CCB/CBA); Naveen Jainauth (VPC/FMP); Johanna Pelaez (FMP/CBA); y Maria Victoria del Campo (SPD/SDV).

De conformidad con la Política de Acceso a Información, el presente documento se divulga al público de forma simultánea a su distribución al Directorio Ejecutivo del Banco. El presente documento no ha sido aprobado por el Directorio. Si el Directorio lo aprueba con modificaciones, se pondrá a disposición del público una versión revisada que sustituirá y reemplazará la versión original.

ÍNDICE

RESUMEN DEL PROYECTO

I.	DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO Y SEGUIMIENTO DE RESULTADOS	1
A.	Antecedentes, problema abordado y justificación	1
B.	Objetivo, componentes y costos	14
C.	Indicadores de resultados clave	18
II.	ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y RIESGOS PRINCIPALES	20
A.	Instrumentos financieros	20
B.	Riesgos para las salvaguardias ambientales y sociales	21
C.	Riesgo fiduciario	22
D.	Otros riesgos y temas clave.....	23
III.	PLAN DE IMPLEMENTACIÓN Y GESTIÓN DEL PROYECTO.....	24
A.	Resumen del plan de implementación	24
B.	Resumen del plan del seguimiento de resultados	28

ANEXOS	
Anexo I	Nota de Valoración de la Evaluabilidad
Anexo II	Matriz de Resultados
Anexo III	Acuerdos Fiduciarios

ENLACES REQUERIDOS	
1.	Plan de seguimiento y evaluación

ENLACES OPCIONALES	
1.	Análisis de costo-beneficio
2.	Referencias bibliográficas
3.	Reglamento operativo
4.	Anexo sobre género
5.	Datos empíricos de programas públicos
6.	Anexo sobre cambio climático y sostenibilidad
7.	Actividades sectoriales y complementariedad con operaciones en curso
8.	Experiencia del Banco en el sector y lecciones aprendidas
9.	Evaluación de las organizaciones de apoyo empresarial de la OECO y demanda por parte de las MIPYME de recursos no reembolsables destinados a la preparación para la innovación y la adopción de tecnología
10.	Demanda por parte de intermediarios financieros y sus empresas prestatarias de líneas de crédito para financiar la innovación y la adopción de tecnología
11.	Filtro de riesgos ambientales y sociales

SIGLAS Y ABREVIATURAS

BDC	Banco de Desarrollo del Caribe
IFC	Corporación Financiera Internacional
MIPYME	micro, pequeña y mediana empresa
OECD	Organización de Estados del Caribe Oriental
PIB	producto interno bruto
PYME	pequeña y mediana empresa
SOFR	tasa de financiamiento a un día garantizada

**RESUMEN DEL PROYECTO
REGIONAL
FORTALECIMIENTO DEL DESARROLLO DEL SECTOR PRIVADO MEDIANTE INNOVACIÓN EN PAÍSES
MIEMBROS DE LA ORGANIZACIÓN DE ESTADOS DEL CARIBE ORIENTAL (OECO)**

(RG-L1160)

Términos y condiciones financieros				
Prestatario			Facilidad de Financiamiento Flexible ^(a)	
Banco de Desarrollo del Caribe			Plazo de amortización:	23,5 años
Organismo ejecutor			Período de desembolso:	6 años
Banco de Desarrollo del Caribe			Período de gracia:	7 años ^(b)
Fuente	Monto (US\$)	%	Tasa de interés:	Basada en la SOFR
BID (Capital Ordinario):	20.000.000	100	Comisión de crédito:	(c)
			Comisión de inspección y vigilancia:	(c)
Total:	20.000.000	100	Vida promedio ponderada:	15,25 años
			Moneda de aprobación:	Dólar estadounidense
Esquema del proyecto				
Objetivo del proyecto: El objetivo de desarrollo general del presente programa consiste en aumentar la productividad de micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) en países miembros de la Organización de Estados del Caribe Oriental (OECO). Los objetivos de desarrollo específicos del programa consisten en (i) promover la labor de innovación en MIPYME de países miembros de la OECO; (ii) reforzar la oferta y demanda de servicios de preparación para la adopción de tecnología en MIPYME de esos países; y (iii) promover la adopción de tecnología y la digitalización en MIPYME de esos países.				
Condición contractual especial previa al primer desembolso: Aprobación y entrada en vigor del reglamento operativo , de conformidad con los términos y condiciones previamente acordados entre el prestatario y el Banco (párrafo 3.9).				
Condiciones contractuales especiales de ejecución: El prestatario presentará al Banco lo siguiente: (i) el borrador de propuesta de subpréstamo para obtener su no objeción, que incluirá el reglamento operativo de los subpréstamos del Componente 1, antes de la aprobación de cada subpréstamo y (ii) un ejemplar del acuerdo de subpréstamo suscrito entre el prestatario y el respectivo subprestatario elegible, junto con el reglamento operativo aprobado de los subpréstamos del Componente 1, antes del primer desembolso de cada subpréstamo (párrafo 3.10).				
Condiciones contractuales especiales en materia ambiental, social, de salud y de seguridad: La operación financiará proyectos clasificados en la categoría C y excluirá proyectos clasificados en las categorías A o B, según el sistema de clasificación del Banco en el marco de sus políticas en materia ambiental, social, de salud y de seguridad (párrafo 3.11).				
Excepciones a las políticas del Banco: Ninguna.				
Alineación estratégica				
Desafíos ^(d) :	SI <input type="checkbox"/>		PI <input checked="" type="checkbox"/>	EI <input type="checkbox"/>
Temas transversales ^(e) :	GE <input checked="" type="checkbox"/> y DI <input type="checkbox"/>		CC <input checked="" type="checkbox"/> y ES <input type="checkbox"/>	IC <input checked="" type="checkbox"/>

^(a) En virtud de la Facilidad de Financiamiento Flexible (documento FN-655-1), el prestatario tiene la opción de solicitar modificaciones al calendario de amortización, así como conversiones de moneda, de tasas de interés, de productos básicos y de protección contra catástrofes. Al considerar esas solicitudes, el Banco tendrá en cuenta factores de carácter operativo y de gestión de riesgos.

^(b) En virtud de las opciones de amortización flexible de la Facilidad de Financiamiento Flexible, se puede modificar el período de gracia a condición de que no se excedan la vida promedio ponderada original y la fecha de amortización final indicadas en el acuerdo de préstamo.

^(c) La comisión de crédito y la comisión de inspección y vigilancia serán establecidas periódicamente por el Directorio Ejecutivo como parte de su revisión de los cargos financieros del Banco, de conformidad con las políticas correspondientes.

^(d) SI: inclusión social e igualdad; PI: productividad e innovación; EI: integración económica.

^(e) GE: igualdad de género y DI: diversidad; CC: cambio climático y ES: sostenibilidad ambiental; IC: capacidad institucional y Estado de derecho.

I. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO Y SEGUIMIENTO DE RESULTADOS

A. Antecedentes, problema abordado y justificación

- 1.1 El Banco de Desarrollo del Caribe (BDC) ha creado una nueva División del Sector Privado a fin de ampliar sus actividades dirigidas a reforzar el desarrollo del sector privado en el Caribe. Para ayudar a consolidar los objetivos de la nueva División, el BDC solicitó un préstamo de crédito global con el que respaldar la innovación y adopción de tecnología, incluida la acción relacionada con el clima en micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). El BDC contribuye al crecimiento económico y el desarrollo sostenible y resiliente de 19 países del Caribe. El BDC y el BID han colaborado desde 1977, con nueve operaciones aprobadas por un valor de US\$262 millones, para apoyar el desarrollo económico y social de seis países miembros de la Organización de Estados del Caribe Oriental (OEEO) que no son miembros del BID, a saber, Antigua y Barbuda, el Commonwealth de Dominica, Grenada, Saint Kitts y Nevis, San Vicente y las Granadinas y Santa Lucía (en lo sucesivo, los países miembros elegibles de la OEEO). Un [acuerdo concertado en 2020 entre el BID, BID Invest y el BDC](#) refuerza su compromiso de colaboración y autoriza al BID a financiar, por conducto del BDC, préstamos y proyectos de asistencia técnica que sustenten el crecimiento económico y el desarrollo de los países prestatarios del BDC que no son miembros del BID. El BDC tiene una relación de asociación con el BID, el Reino Unido y Canadá para apoyar el desarrollo del sector privado a través de la [Facilidad Financiera para la Alianza Compete Caribbean](#) (CCPF), que incluye como beneficiarios a estos países miembros elegibles de la OEEO. La presente operación complementará dos préstamos recientes otorgados por el BID al BDC que incluyen componentes de apoyo a las MIPYME en estos países, a saber: la operación [5156/OC-RG](#), aprobada en 2020 por un monto de US\$50 millones, de los cuales se ha desembolsado un 29,91%, que proporciona US\$24 millones para que las MIPYME se recuperen de la pandemia de COVID-19, y la operación [5414/OC-RG](#), aprobada en 2021 por un monto de US\$50 millones, de los cuales se ha desembolsado un 0%, que proporciona US\$10 millones para financiar la resiliencia de las MIPYME a los desastres.
- 1.2 **Contexto macroeconómico.** Se prevé que las seis economías de la OEEO crezcan un 6,9% en 2022, en comparación con un 2,8% en 2021, y un 5,2% y un 4,1% en 2023 y 2024, respectivamente, impulsadas por la recuperación del sector del turismo y las expectativas de ejecución acelerada de varios grandes proyectos de infraestructura. El crecimiento económico más alto, 6,8% en 2021, correspondió a Santa Lucía, seguida de Grenada, Antigua y Barbuda y Dominica que crecieron un 5,6%, un 4,8% y un 3,7% respectivamente. Sin embargo, las economías de San Vicente y las Granadinas y Saint Kitts y Nevis se contrajeron un 0,5% y un 3,6%, respectivamente [1]¹. La relación deuda-producto interno bruto (PIB) en la subregión subió de un 85,3% en 2020 a un 87,0% en 2021. Según las proyecciones, esta relación ha de bajar al 83,4% en 2022 gracias a un aumento de la actividad turística, habida cuenta de que las restricciones de viaje y de toque de queda son menores.

¹ Véase el [enlace 2](#).

- 1.3 **Indicaciones de estancamiento a largo plazo.** En los 10 años anteriores a la conmoción de la pandemia, los países miembros prestatarios del BDC estaban creciendo en promedio a razón del 1,9%, mientras que otros pequeños Estados insulares en desarrollo crecían a razón de poco más del 4% [2]. El PIB per cápita del subconjunto de países miembros elegibles de la OECD creció con aún mayor lentitud, a un promedio anual del 1,45% entre 2001 y 2019. En 2020 el PIB de estos países se contrajo un 13,7% en promedio en razón del impacto de la COVID-19 en el turismo. Si bien, al igual que otros países del Caribe, el pequeño tamaño de estos países de la OECD los expone a conmociones económicas y su ubicación los hace vulnerables a desastres naturales. Un análisis de la brecha de crecimiento entre los países del Caribe y las demás pequeñas economías del mundo² a partir de la década de 1990 llegó a la conclusión de que la disminución del crecimiento de la productividad total de los factores³ es el factor determinante más importante de dicha brecha[3]. En el plano global, corresponde a la productividad total de los factores la mayor parte de las diferencias de crecimiento entre países [4].
- 1.4 **Productividad total de los factores, innovación empresarial y transformación digital⁴.** Uno de los motores de la productividad total de los factores a nivel económico es la innovación empresarial, incluida la creación o adopción de tecnología, que da lugar a actividades, productos y procesos con mayor valor añadido y mejora el rendimiento de los ya existentes [5], aumentando de esa manera la productividad del trabajo a nivel empresarial [6].
- 1.5 Se estima que las MIPYME del Caribe, definidas como las que tienen menos de 50 empleados y ventas anuales de hasta US\$750.000⁵, representan entre el 70% y el 85% del total de empresas en el Caribe, contribuyen entre el 60% y el 70% del PIB y el 50% del empleo y constituyen un importante factor de generación de ingresos y reducción de la pobreza [7]. En los países del Caribe Oriental, las MIPYME se concentran en el sector de servicios, al que corresponde del 60% al 80% del PIB de esas economías, y predominan en estos los segmentos de hoteles y restaurantes, construcción y bienes inmuebles, comercio mayorista y minorista, intermediación financiera y educación. Las demás MIPYME se encuentran en los sectores de agricultura y manufacturas y contribuyen a la exportación de bienes de esos países [8].
- 1.6 Las empresas del Caribe invierten considerablemente menos en innovación de productos y servicios que las de otras pequeñas economías del mundo y esta diferencia está concentrada en pequeñas y medianas empresas (PYME) [9]⁶. Las

² Definidas como economías con menos de tres millones de habitantes.

³ La productividad total de los factores es la parte del producto no atribuible a la cantidad de insumos empleada en la producción ([The New Palgrave Dictionary of Economics](#)).

⁴ Con arreglo al Manual de OSLO, a los efectos de esta operación la innovación se define como un producto o proceso, método de comercialización u organización nuevo para la empresa; la adopción de tecnología digital, como la introducción de métodos de comunicación y procesamiento de información; y la adopción de tecnología climática, como la adopción de nuevas tecnologías que dan lugar a que (a) se use menos material y energía o se reduzcan o eviten las emisiones de gases de efecto invernadero o (b) se reciclen más agua, desechos o materiales.

⁵ Esta definición de MIPYME está alineada con la que utiliza el BDC.

⁶ Únicamente 41% de las PYME del Caribe señalaron haber introducido un nuevo producto, mientras que 59% de las PYME del resto de las pequeñas economías del mundo lo habían hecho.

empresas de los países de la OECO tienen una tasa de innovación aún menor: el 43% de ellas había innovado entre 2017 y 2020, en comparación con el 57% de las empresas de países del Caribe que no son miembros de la OECO. Además, menos empresas de los países miembros de la OECO tienen potencial de innovación en comparación con el resto del Caribe (37% frente a un 63%), en el sentido de que tienen previsto introducir una innovación en los tres próximos años y comunican que hacen frente a barreras de conocimiento, mercado, financiamiento/costo o normativas/reglamentarias [10]. Cabe señalar que el 99% de las empresas de los países de la OECO que tienen potencial de innovación son PYME, lo que indica que las barreras a la innovación afectan a estas empresas en mayor medida que a empresas más grandes [11]⁷.

- 1.7 Las empresas de los países de la OECO van también a la zaga en cuanto a la adopción de tecnología digital, en comparación con empresas de otros países del Caribe (45% frente a un 55%), y tienen índices mucho más bajos de potencial de adopción digital (38% frente a un 62%). Si bien la adopción de tecnología digital aumenta en las empresas de los países de la OECO de gran tamaño, hay un porcentaje sorprendentemente elevado de grandes empresas de dichos países que tienen la intención de adoptar tecnología digital, pero que tropiezan con obstáculos (32%). Ello tiene consecuencias de política importantes porque, en el Caribe, las variaciones marginales en la productividad de empresas/sectores con gran número de empleados (como el turismo) pueden producir un efecto importante en la productividad total [12].
- 1.8 En el plano mundial, las empresas casi siempre invierten menos de lo que deberían en la innovación en razón de factores externos relacionados con los aspectos de bien público del conocimiento creado sobre cómo producir nuevos bienes o servicios. Además, la información asimétrica entre los que innovan y los que aportan financiamiento, en el sentido de que las empresas son renuentes a revelar sus ideas innovadoras por temor a que lleguen a conocimiento de sus competidores, junto con la incertidumbre habitual de un proyecto de innovación, crean una situación en que es difícil evaluar adecuadamente su riesgo y, por lo tanto, ponerle precio, lo que limita el financiamiento de mercado para la innovación [13].
- 1.9 En cuanto a la adopción de tecnología digital y climática, las fallas de mercado relacionadas con la preparación tecnológica —falta de conocimientos acerca de qué tecnología elegir y la forma de utilizarla— afectan a la adopción de tecnología, en particular en las PYME. Las empresas más pequeñas tropiezan con el obstáculo de la falta de recursos y conocimientos internos, lagunas de competencias o dificultades de financiamiento, y la brecha en las tasas de difusión de PYME en comparación con grandes empresas constituye un elemento recurrente en las publicaciones sobre adopción de tecnología. Las brechas en la adopción por PYME aumentan cuando las tecnologías son más avanzadas o cuando la escala es importante [14]. Esta “penalización” planteada por el tamaño, que inhibe la adopción de tecnología, es particularmente pertinente en la OECO, porque las empresas son más pequeñas que las de los países del Caribe que no pertenecen a la Organización [15], que ya de por sí son más pequeñas y hacen

⁷ Son pequeñas empresas las que tienen menos de 20 empleados, medianas empresas las que tienen entre 20 y 100 empleados y grandes empresas las que tienen más de 100 empleados.

frente a claras restricciones de crecimiento en comparación con las empresas del resto del mundo [16]⁸.

- 1.10 Las empresas de países miembros de la OECO que se proponen innovar o adoptar tecnología digital tropiezan con barreras congruentes con las fallas de mercado que se describen en los párrafos 1.8 y 1.9. En orden de prevalencia, las empresas de países miembros de la OECO indican las siguientes barreras: (i) el volumen de recursos financieros disponibles para la innovación/adopción de tecnología (63%); (ii) la falta de competencias en la fuerza laboral necesarias para la innovación/adopción de tecnología digital (44%); (iii) el grado de confianza en la capacidad propia para la innovación/adopción de tecnología (35%); y (iv) la relación entre el costo de innovar/adoptar tecnología y el tamaño del mercado (33%). Únicamente el 38% de las empresas de países miembros de la OECO tenían confianza en que podían optar por las respuestas tecnológicas más adecuadas a sus necesidades. Las empresas tenían la impresión de que la COVID-19 había hecho que esas barreras, que repercuten en un número considerable de ellas, sean aún más importantes; más de una tercera parte de las empresas de países miembros de la OECO tienen potencial de innovación (37%) y casi la mitad tienen potencial de innovación digital (49%), lo que significa que tienen la intención de innovar o adoptar tecnología digital, pero esas barreras las detienen. Esas barreras afectan más gravemente a pequeñas y medianas empresas, pero incluso el 32% de las grandes empresas indicaron obstáculos para la adopción de tecnología digital. Además, casi las tres cuartas partes (73%) de las empresas con potencial de innovación o de innovación digital indicaron dificultades para obtener financiamiento y su productividad era un 32% más baja que la de empresas que habían adoptado innovación digital, tenían potencial de innovación y no tenían restricciones de crédito [17].
- 1.11 Según datos recientes, el desempeño de las empresas de países miembros de la OECO que innovan o digitalizan es mejor. Esas empresas que habían innovado o adoptado tecnología digital tenían, en promedio, ventas de un 29% más por trabajador y eran un 20% más productivas que las que no habían innovado o adoptado tecnología digital. Además, las que habían adoptado tecnología digital tenían la impresión de que habían obtenido un considerable acceso a nuevos mercados y aumentado su capacidad para producir bienes y servicios [18]. A nivel del Caribe (con inclusión de la OECO), las investigaciones recientes indican que las empresas que invirtieron en innovación general (producto, proceso, organización y comercialización) antes de la COVID-19 aumentaron su eficiencia técnica, es decir su productividad con respecto a la frontera, en comparación con las que no lo hicieron, además de ser más resilientes durante la pandemia. Los autores llegan a la conclusión de que los esfuerzos por apoyar la innovación en las empresas del Caribe pueden no solo aumentar su productividad, sino también

⁸ Wagner (2015) plantea la hipótesis de que las empresas del Caribe crecen con más lentitud que las de otras partes del mundo en razón de que los mercados son pequeños, lo que amplifica otras fallas de mercado que impiden hacer inversiones lentas que únicamente son rentables en el caso de ampliación de escala; se evitan incluso proyectos de riesgo moderado habida cuenta de que la rentabilidad prevista de los proyectos en mercados muy reducidos es más baja; y las curvas en forma de W hacen que las inversiones pequeñas no sean rentables y las grandes (las que alcanzan una masa crítica que permite a las empresas llegar a mercados externos) sean mucho más rentables, a pesar de que entrañan una incertidumbre mucho mayor.

hacer que sean más resilientes frente a otros tipos de conmociones externas súbitas a los que está expuesta la región, como fenómenos climáticos [19].

- 1.12 **Acción relacionada con el clima.** El calentamiento global afecta negativamente al PIB per cápita y al crecimiento de la productividad. Un estudio en el que se utilizó una serie de datos correspondientes a 138 países miembros de las Naciones Unidas para el período 2000-2017, con inclusión de países del Caribe, llegó a la conclusión de que, si las temperaturas globales subían 1,5 °C, la productividad bajaría un 64% y las zonas tropicales serían las más gravemente afectadas [20]. La inversión social necesaria para fomentar la resiliencia de la población y promover una transición justa es del orden del 5% al 11% del PIB [21]. Las MIPYME de América Latina y el Caribe representan un 99,5% de las empresas de la región y generan el 61,1% del empleo [22]. Si bien las MIPYME generan individualmente emisiones marginales, consideradas en su conjunto la cantidad es muy importante. La OCDE estima que son imputables a las PYME del 60% al 70% de las emisiones de gases de invernadero del sector industrial [23]. Por otra parte, las MIPYME son muy vulnerables a los efectos adversos del cambio climático, por lo cual es esencial tomar medidas para aumentar su capacidad de adaptación a fin de asegurar la continuidad y competitividad de esas empresas y evitar bajas en su productividad. Hay estudios que indican datos empíricos que corroboran el efecto de la adopción de tecnologías climáticas en la productividad (tecnologías que reducen el dióxido de carbono o aumentan la eficiencia energética o de los recursos) cuando son también acompañadas de cambios de organización [24]. En los países de la OECO, para 2020 únicamente un 29% de las empresas había adoptado tecnologías climáticas [25] a pesar del muy elevado costo de la energía para ellas [26]⁹, la habitual escasez de recursos de los pequeños Estados insulares en desarrollo¹⁰ y las nuevas y emergentes amenazas ambientales que se ciernen sobre ellos [27].
- 1.13 En el mundo, incluso las PYME comprometidas con la acción relacionada con el clima tropiezan con barreras asociadas a la preparación tecnológica y el acceso a financiamiento. En un estudio de cerca de 200 PYME afiliadas al centro de las Naciones Unidas sobre el cambio climático se llegó a la conclusión de que dos de las razones más importantes por las cuales las PYME no están tomando medidas relacionadas con el clima son la falta de conocimientos/competencias (63%) y la falta de fondos (48%) [28]. En el caso de las empresas de países miembros de la OECO, las barreras de conocimientos impiden el acceso a financiamiento para la acción relacionada con el clima, incluso cuando lo hay. Por ejemplo, el Banco de Desarrollo Agrícola e Industrial de Dominica ofrecía líneas de crédito para la reducción de emisiones que tuvieron escasa acogida porque las empresas carecían de los conocimientos necesarios para preparar proyectos financiables [29]. La labor de BID Lab en la OECO indica que, en el ámbito de la mitigación climática, existe una oportunidad de ampliar los servicios de asistencia técnica para que las empresas cumplan requisitos de certificación ambiental o utilicen menos energía.

⁹ En 2015, el costo de la energía en los países de la OECO era de US\$0,27 a US\$0,39 kWh.

¹⁰ <https://www.un-igrac.org/es/areas-expertise/pequenos-estados-insulares-en-desarrollo-peid>.

- 1.14 **Consideraciones de género relativas a la innovación y la adopción de tecnología.** La diversidad de género en las empresas del Caribe tiene un efecto positivo en la innovación y la adopción de tecnología digital y ambiental [30]. La representación de mujeres a nivel directivo en las empresas privadas del Caribe es superior a la del promedio en América Latina y el Caribe y otros parámetros mundiales, y es incluso más alta en los países miembros de la OECO (véase el [enlace 4](#)).
- 1.15 No obstante, un análisis de la situación en cuanto a las empresas propiedad de mujeres en la OECO respecto de la innovación y la adopción de tecnología en comparación con las empresas propiedad de hombres¹¹ ha constatado cuatro setbrechas de género: (i) un menor grado de conocimiento de programas de innovación y adopción de tecnología (un 12,2% en comparación con un 17,7%); (ii) un porcentaje más bajo de empresas propiedad de mujeres con potencial de innovación (un 19,7% en comparación con un 30,8%); (iii) un porcentaje más bajo de empresas propiedad de mujeres con potencial de innovación digital (un 38,7% en comparación con un 51%) y (iv) una menor introducción de mejoramientos climáticos en empresas propiedad de mujeres como resultado de la adopción de tecnología climática (un 5,21% en comparación con un 23,37%). Respecto de todas las demás actitudes relacionadas con la innovación o la adopción de tecnología, las diferencias entre las empresas propiedad de mujeres y las de propiedad de hombres no son importantes¹². La prevalencia de las barreras con que tropiezan las empresas propiedad de mujeres y las de propiedad de hombres es similar, lo que da lugar a la conclusión de que la falta de conocimientos puede estar frenando el interés de las empresas propiedad de mujeres en la innovación y la adopción de tecnología¹³. En cuanto al acceso a crédito, los datos indican que la mayoría de las empresas propiedad de mujeres y de las de propiedad de hombres en la OECO tienen limitaciones de crédito (más del 60% en cada categoría) y no hay grandes diferencias entre ambas categorías. Además, casi las tres cuartas partes de las empresas propiedad de hombres y de las de propiedad de mujeres con potencial para adoptar tecnología tienen limitaciones de crédito, lo que indica la importancia de esta barrera a la adopción de tecnología.
- 1.16 **Datos empíricos.** En todo el mundo se utilizan programas públicos que subvencionan la innovación y la adopción de tecnología a fin de subsanar fallas de mercado para esas actividades [31]. En múltiples evaluaciones del impacto de esos programas, incluidas las llevadas a cabo en América Latina y el Caribe, se han demostrado un efecto positivo en el desarrollo de nuevos productos y servicios, un aumento del empleo y los salarios y una productividad total de los factores más alta y numerosos efectos indirectos positivos en otras empresas y sectores ([enlace 5](#)). En investigaciones centradas en el Caribe en que se

¹¹ Véase el [enlace 4](#).

¹² Por ejemplo, el 43% de las empresas propiedad de mujeres en la OECO son innovadoras, en comparación con un 39% de las que son de propiedad de hombres, y el 9% introduce innovaciones digitales, en comparación con un 7% de las que son de propiedad de hombres.

¹³ En el análisis se compararon también empresas dirigidas por mujeres y por hombres y los resultados no son diferentes de los anteriores. Sin embargo, en vista de que el género en la propiedad es una condición más permanente que el género en la administración, el equipo decidió concentrarse en las empresas propiedad de mujeres, en lugar de las dirigidas por mujeres, a los efectos tanto del análisis como de las recomendaciones.

evaluaron las características de las empresas participantes en programas de apoyo empresarial y el impacto de distintos tipos de programa de apoyo en los participantes se llegó a la conclusión de que los programas de apoyo a la innovación en el Caribe tienen importantes efectos en el gasto de las empresas en innovación, las ventas y la capacidad para producir nuevos bienes y servicios o procesos de producción, así como en la probabilidad de alcanzar los objetivos previstos del programa [32].

- 1.17 **Marco legal e institucional.** Los seis países del Caribe Oriental forman parte de una unión económica con una moneda común, un banco central único y libre circulación de mano de obra, capital y bienes. Desde 2010, los países del Caribe Oriental han ofrecido apoyo operativo a empresas por conducto de entidades públicas a nivel nacional que ayudan a fomentar la inversión y las exportaciones y desarrollar competencias [33]. Como ejemplos de estas organizaciones de apoyo empresarial cabe mencionar organismos de fomento de inversión y exportaciones, centros de desarrollo de la pequeña empresa, instituciones públicas de investigación, servicios de infraestructura de calidad, instituciones comunitarias de enseñanza superior y universidades. Estas organizaciones están afiliadas a ministerios de empresas, comercio y similares y las que tienen fines educacionales, a los ministerios de educación. Además, en cinco de los seis países hay intermediarios financieros de desarrollo que aportan financiamiento a MIPYME y algunos de ellos también proporcionan asistencia técnica. Asimismo, en el contexto de la presente operación, los intermediarios financieros pueden actuar como organizaciones de apoyo empresarial [34].
- 1.18 A pesar del tamaño muy reducido del mercado en las economías de la OECS, que amplifica las fallas de mercado, estos países carecen de programas públicos que promuevan la innovación y la adopción de tecnología. Si bien en todos los países hay múltiples organizaciones de apoyo empresarial, los servicios que ofrecen están concentrados en aumentar la capacidad operativa cotidiana de las MIPYME, como administración, contabilidad y estados financieros. Algunas organizaciones de esa índole prestan asistencia a nuevas empresas para preparar planes de negocios y, sin embargo, tanto los servicios de apoyo empresarial como la variedad de servicios son limitados. Ciertas instituciones terciarias hacen investigaciones, pero son pocos los mecanismos que transfieren esas ideas al mercado, ya sea internamente o en asociación con el sector privado. Las empresas mencionan la inexistencia de instalaciones de ensayo y servicios de prototipo para nuevos productos y el elevado costo de protección de la propiedad intelectual. Algunos países carecen de marcos de política para MIPYME destinados a organizar la asistencia desde el punto de vista estratégico y funcional [35]. Además, hasta 2021 las organizaciones de apoyo empresarial de los países miembros de la OECS no habían asignado prioridad a la adopción de tecnología como ámbito de intervención [36].
- 1.19 La pandemia de COVID-19 ha amplificado la demanda de servicios de innovación y adopción de tecnología para empresas en países miembros de la OECS, pero las organizaciones de apoyo empresarial no están en condiciones de atenderla. En un estudio reciente, las organizaciones de ese tipo del Caribe Oriental indicaron que, a partir del inicio de la pandemia de COVID-19, entre el 30% y el 40% de sus clientes solicitan asistencia para innovación o adopción de tecnología digital y ambiental y, sin embargo, lo que se ofrece en la actualidad

consiste más bien en intervenciones generales, tales como la cultura de innovación. Las organizaciones de apoyo empresarial suelen ser pequeñas, con menos de 10 empleados en promedio, y tener entre 50 y 300 pequeños clientes¹⁴ que, en promedio, tienen ingresos inferiores a EC\$100.000¹⁵. Por lo tanto, para servicios más específicos, como capacitación en innovación, recursos no reembolsables de contrapartida, bonos, programas de asistencia tecnológica y mercados digitales, sería necesario aumentar los recursos y la capacidad de las organizaciones de apoyo empresarial, tanto en sectores tradicionales como no tradicionales [37].

- 1.20 Una encuesta de MIPYME clientes de organizaciones de apoyo empresarial en la OECS realizada para la presente operación confirmó que casi todas tienen previsto innovar en los tres próximos años y cerca de las dos terceras partes, en una forma que reduzca la huella de carbono o las ayude a adaptarse al cambio climático. Esas MIPYME tienen un nivel muy bajo de utilización de tecnología digital y gran interés en digitalizarse, especialmente en sus funciones básicas. Los tipos de apoyo que prefieren para desarrollar nuevos productos y servicios, con inclusión de productos climáticos, consisten en recursos no reembolsables para innovación, seguidos de capacitación de administradores y personal clave. Para mejorar la adopción de tecnología digital y climática, el tipo de apoyo que prefieren es la capacitación, seguida de consultorías para ayudar a encontrar oportunidades de mejoramiento. Sus principales barreras para la adopción de tecnología consisten en falta de recursos para adquirirla y de personal capacitado y, como principal barrera para el crecimiento, indican que tienen dificultades para acceder a crédito destinado a capital de trabajo e inversión [38]. Una encuesta de MIPYME de países miembros de la OECS que ya son prestatarias de intermediarios financieros del Caribe Oriental¹⁶ (lo que significa que no tienen restricciones de crédito) indicó que también tienen un bajo grado de digitalización, expresan una necesidad crítica de adopción de tecnología digital que las ayude a ser más competitivas y requieren asistencia técnica y apoyo de consultores para acelerar el proceso [39].
- 1.21 Ocasionalmente, los países del Caribe Oriental han ofrecido programas financiados por donantes para apoyar la innovación y la adopción de tecnología¹⁷. La demanda en estos programas parece haber sido superior a la oferta: únicamente un 8% de las empresas de la región de la OECS que postularon a programas de gestión y adopción de tecnología indican haber recibido apoyo (en comparación con un 15% en el resto del Caribe); en todo caso, la quinta parte de las empresas de la región de la OECS señaló que necesitan programas de gestión y adopción de tecnología para acelerar sus actividades al finalizar la crisis de la pandemia de COVID-19 [40].

¹⁴ Como aspecto positivo, las empresas propiedad de mujeres representan más de la mitad de sus clientes (Carrasco, 2022).

¹⁵ Desde 1976, [US\\$1 = EC\\$2.7](#). La actualización más reciente data del 28 de junio de 2022.

¹⁶ A los efectos de la presente operación se entiende que el término intermediarios financieros se refiere tanto a intermediarios financieros de desarrollo como a bancos comerciales.

¹⁷ Por ejemplo, según Martínez (2019), el Banco Mundial financió el Programa Regional de Infraestructura de las Comunicaciones del Caribe para Grenada, Santa Lucía, Dominica y San Vicente y las Granadinas.

- 1.22 Por último, las dificultades generalizadas para acceder a financiamiento agravan la escasa inversión privada en innovación y adopción de tecnología en la región de la OECO. Según datos obtenidos del SME Finance Forum [41], hay 19.841 MIPYME en los países miembros elegibles del BDC, con un déficit financiero colectivo de US\$1.100 millones en comparación con una demanda potencial de financiamiento, medida en 2017, de US\$1.600 millones. El financiamiento para MIPYME se concentra generalmente en líneas de crédito a corto plazo, que no son adecuadas para absorber ni mantener inversiones en innovación o adopción de tecnología. Además, la pandemia probablemente ha empeorado el acceso de MIPYME a crédito en los países miembros elegibles de la OECO, al igual que en el resto del Caribe [42].
- 1.23 Con respecto a la oferta, el sistema financiero de los países miembros elegibles de la OECO consta de 34 bancos (de los cuales 23 son de capital extranjero y 11 de propiedad nacional) y 15 intermediarios financieros que no son bancos; existen además 47 cooperativas de crédito, 132 empresas de seguros y 29 bancos internacionales del sector de servicios financieros. En cada uno de esos países hay un intermediario financiero de desarrollo, con excepción de San Vicente y las Granadinas [43]. El crédito interno al sector privado en esos países variaba en 2020 entre el 50,2% y el 69,2% del PIB, lo que es comparable al parámetro del 60,3% en el caso de América Latina y el Caribe, pero está muy por debajo del parámetro mundial, que es de un 146,7% del crédito con respecto al PIB [44]. Según la encuesta de prestatarios de intermediarios financieros realizada para la presente operación, las MIPYME obtienen más del 50% de sus créditos de bancos comerciales, seguidos por intermediarios financieros de desarrollo y cooperativas de crédito. El financiamiento de costo más bajo para ellas es el otorgado por intermediarios financieros de desarrollo, seguido del de bancos comerciales y cooperativas de crédito.
- 1.24 **Demanda de estas intervenciones.** El BDC ya da prioridad a MIPYME de los países miembros de la OECO para otorgar financiamiento con fines de auxilio y recuperación y aumentar su resiliencia frente a desastres (a través de los préstamos del BID correspondientes a las operaciones [5156/OC-RG](#) y [5414/OC-RG](#) como se menciona en el párrafo 1.1), así que esta operación está dirigida a proporcionar apoyo a MIPYME para que realicen inversiones relativas a innovación y adopción de tecnología que aumenten la productividad. Se encomendaron dos estudios a fin de conocer mejor la posible demanda de MIPYME de (i) subsidios (con organizaciones de apoyo empresarial como intermediarias) y (ii) productos de financiamiento (a través de intermediarios financieros) que permitan apoyar la innovación y la adopción de tecnología, con inclusión del interés de las MIPYME en la transformación digital y la acción relacionada con el clima. Las principales conclusiones de los dos estudios son las siguientes: (i) más del 80% de las MIPYME incluidas en la encuesta se proponen introducir un nuevo producto o servicio en el mercado o una innovación en los procesos en los tres próximos años, y una proporción de ellas tiene interés en productos o innovación climáticos; (ii) las MIPYME tienen un bajo nivel de digitalización y gran interés en aumentar su adopción de tecnología digital y climática e indican que necesitan asistencia técnica para capacitación y servicios de consultoría a fin de comprender qué tecnologías son aptas para sus empresas y cómo adoptarlas; (iii) las MIPYME están dispuestas a contratar préstamos por

un máximo de EC\$500.000 (US\$187.000) para la adopción de tecnología digital y climática y prefieren un paquete de préstamo acordado previamente que permita dedicar hasta un 80% del importe total del préstamo a capital de trabajo (los intermediarios financieros están dispuestos a incluir en esos préstamos hasta un 60% para capital de trabajo); (iv) los intermediarios financieros tienen gran interés en esta operación¹⁸ y en ofrecer préstamos a clientes que hayan recibido asistencia técnica para la innovación y la adopción de tecnología, ya que consideran que estos subsidios complementan en gran medida el producto de financiamiento que se propone; y (v) las organizaciones de apoyo empresarial ya remiten a algunos de sus clientes a intermediarios financieros y tienen interés en estrechar esta colaboración [45][46].

- 1.25 **Experiencia del BDC en la región de la OECS.** El BDC, en el marco de su programa de Servicios de Consultoría Tecnológica para el Caribe, ha proporcionado asistencia técnica a empresas e instituciones a fin de aumentar la productividad mediante una mayor eficiencia. Además, a través de su Fondo Especial de Desarrollo y otras fuentes de financiamiento, ha realizado una importante labor para mejorar el ecosistema de negocios de las MIPYME, entre otras cosas aumentando su acceso a crédito mediante recursos combinados, con intercesión de intermediarios financieros de desarrollo, y ha impartido capacitación a las MIPYME principalmente por conducto de su programa de Servicios de Consultoría Tecnológica.
- 1.26 **Experiencia del BID en la región de la OECS.** Numerosos proyectos de cooperación técnica financiados en el Caribe y la región de la OECS por la Facilidad Financiera para la Alianza Compete Caribbean (véase el [enlace 7](#)) han permitido conocer las pautas de innovación y adopción de tecnología y los obstáculos con que tropiezan las empresas de la región de la OECS, los mecanismos mediante los cuales se pueden prestar servicios de preparación tecnológica a empresas de distintos sectores y los puntos fuertes y débiles de organizaciones de apoyo empresarial nacionales y regionales en la prestación de servicios de innovación, preparación para la tecnología y otros servicios de apoyo empresarial a sus clientes. La operación ampliará en la OECS la escala de la concesión de recursos no reembolsables para innovación o servicios de preparación para la tecnología de las siguientes operaciones de cooperación técnica: Servicios de extensión tecnológica en el Caribe ([ATN/CN-17624-RG](#), operación de cooperación técnica de apoyo a los clientes aprobada en 2019 con un importe de US\$813.340), que ha prestado servicios de consultoría para la preparación tecnológica a empresas en los sectores manufacturero, agroindustrial y turístico; Fortalecimiento del ecosistema de emprendimiento e innovación en la OECS ([ATN/CO-17896-RG](#), operación de cooperación técnica de apoyo a los clientes aprobada en 2020 con un importe de US\$600.000), que ha respaldado varios servicios de incubación y aceleración para empresas emergentes de base digital; Diseño e implementación de un proyecto piloto regional de agrotecnología para el Caribe ([ATN/CO-18235-RG](#), operación de cooperación técnica de investigación y difusión aprobada en 2020

¹⁸ Los intermediarios financieros de la región de la OECS que respondieron a una encuesta efectuada a los efectos del diseño de la presente operación manifestaron que necesitan un total combinado de hasta EC\$35 millones (US\$13 millones) a fin de conceder préstamos a MIPYME para transformación digital y ambiental entre 2022 y 2027 ([enlace 10](#)).

con un importe de US\$500.000), que ha proporcionado capital inicial y servicios de incubación a empresas agrotecnológicas; Servicios de extensión tecnológica en los sectores de la economía azul y los servicios esenciales del Caribe ([ATN/CO-19130-RG](#), operación de cooperación técnica de apoyo a los clientes aprobada en 2021 con un importe de US\$600.000), que proporciona servicios de consultoría de preparación para la tecnología a empresas de la economía azul, así como a los sectores esenciales que siguieron funcionando en medio de los confinamientos causados por la pandemia (por ejemplo, servicios de alimentos y salud); y Apoyo a empresas emergentes y empresas innovadoras del Caribe dentro de la economía azul ([ATN/CO-18718-RG](#), operación de cooperación técnica de apoyo a los clientes aprobada en 2021 con un importe de US\$900.000), que presta servicios de incubación y aceleración a empresas emergentes innovadoras en la economía azul, además de otorgarles recursos no reembolsables para la innovación.

- 1.27 **Complementariedad con operaciones del Grupo BID.** El proyecto Establecimiento de la Oficina de Crédito en la Unión Monetaria del Caribe Oriental ([ATN/CO-17323-RG](#), operación de cooperación técnica de apoyo a los clientes aprobada en 2019 con un importe de US\$150.000) complementará el Componente 2 de la presente operación al hacer posible que los intermediarios financieros de la región de la OECO evalúen mejor el riesgo de crédito de las MIPYME, mientras que el proyecto del Instituto de Transformación Digital en el Caribe ([ATN/OC-19079-RG](#), operación de cooperación técnica de apoyo a los clientes aprobada en 2021 con un importe de US\$680.000) proporcionará a organizaciones de apoyo empresarial de la región de la OECO datos relativos a la madurez digital de las empresas en su respectivo país y complementará mediante cursos en línea los servicios de preparación para la tecnología que ofrecen. El proyecto Fortalecimiento de la Gestión de Proyectos para Apoyar la Innovación y la Transformación Digital del Sector Privado en el Caribe Oriental ([ATN/OC-19460-RG](#), operación de cooperación técnica de apoyo operativo aprobada en 2022 con un importe de US\$270.000) apoyará el diseño de los subpréstamos y aumentará la capacidad de los organismos ejecutores para hacer un seguimiento de la operación y evaluarla.
- 1.28 La operación se ha beneficiado de las lecciones aprendidas de los proyectos EcoMicro de BID Lab en la región de la OECO, que prestan apoyo a intermediarios financieros para diseñar y ensayar productos de financiamiento climáticos para MIPYME, y complementará dichas lecciones; se trata de los proyectos [ATN/CN-17185-RG](#), operación de cooperación técnica de apoyo a los clientes aprobada en 2018 con un importe de US\$280.000, [ATN/CN-17251-RG](#), operación de cooperación técnica de apoyo a los clientes aprobada en 2019 con un importe de US\$280.000, así como la operación regional EcoMicro de recuperación y resiliencia frente a la COVID-19, que apoya la digitalización de los intermediarios financieros del Caribe y sus clientes que son MIPYME ([ATN/CN-18554-RG](#), operación de cooperación técnica de apoyo a los clientes aprobada en 2021 con un importe de US\$910.000). Por último, la operación complementará las dos operaciones del BID antes mencionadas en la región de la OECO que aportan financiamiento a MIPYME para que tengan resiliencia ante desastres naturales y se recuperen de la COVID-19 (párrafo 1.1).

- 1.29 **Lecciones aprendidas de operaciones similares del BID.** El Grupo BID ha completado numerosos proyectos de apoyo al desarrollo del sector privado, innovación y transformación digital en América Latina y el Caribe (véase el [enlace 8](#)). Las lecciones aprendidas que guían el diseño de la presente operación incluyen (i) abordar el ecosistema con un criterio integral y, al mismo tiempo, ayudar a resolver las fallas de mercado constatadas; (ii) hacer frente a déficits de financiamiento a través de intervenciones público-privadas mediante el diseño de dos componentes que presten servicios complementarios a MIPYME; (iii) mantener unidas a las partes interesadas con un objetivo común y trabajando en una estructura de gobernanza, para lo cual hay que crear en cada país un comité coordinador que asegure la alineación entre ambos componentes; (iv) fortalecer la capacidad de los actores en el ecosistema y, para ello, reforzar organizaciones de apoyo empresarial como una de las actividades en el marco de la presente operación y (v) proporcionar un sistema de financiamiento más diversificado para que el sector privado innove, prospere y se amplíe a través de las actividades combinadas de ambos componentes. Además, los proyectos del BID relativos a la mitigación climática demuestran que la demanda del país y el cliente ocupan un lugar central en la labor de impulsar la acción relacionada con el clima. La presente operación fomentará las capacidades del personal de las organizaciones de apoyo empresarial en materia de tecnologías ambientales y de mitigación climática como parte de su fortalecimiento institucional.
- 1.30 **Lecciones aprendidas de la labor anterior con el BDC.** Los informes de terminación de los dos proyectos de préstamo de crédito global al BDC (operación [926/OC-RG](#) y [975/SF-RG](#), aprobada en 1996 con un importe de US\$37 millones, y operación [1108/SF-RG](#), aprobada en 2002 con un importe de US\$20 millones) ponen de relieve los siguientes aspectos que contribuyeron a una efectiva ejecución del programa: (i) un sólido proceso de diseño del proyecto, como queda de manifiesto en la elevada calidad de los documentos del BDC de evaluación de proyectos; (ii) la coherencia del proyecto con las estrategias de país; (iii) la actitud receptiva del BDC respecto de los clientes, como queda de manifiesto en la utilización flexible de los subpréstamos para tener en cuenta cambios en las prioridades de los países prestatarios; y (iv) la supervisión de alta calidad que realiza el BDC para cerciorarse de que se obtengan los productos del proyecto. Además, y aunque esta operación financiará únicamente proyectos de la categoría C, los préstamos de crédito global actualmente en ejecución (operación [2798/BL-RG](#), aprobada en 2012 con un importe de US\$20 millones y con un 90,65% desembolsado; operación [3561/OC-RG](#), aprobada en 2015 con un importe de US\$20 millones y con un 40,08% desembolsado; operaciones [5156/OC-RG](#) y [5414/OC-RG](#)) señalan también la importancia de que todas las partes convengan en los requisitos ambientales y sociales aplicables a los subpréstamos. El procedimiento de revisión ambiental y social del BDC incluye las normas de desempeño de la Corporación Financiera Internacional (IFC), que coinciden con el Marco de Política Ambiental y Social del BID. En el contexto del préstamo de crédito global en ejecución (operación [5156/OC-RG](#)), que beneficia a MIPYME a través de intermediarios financieros de desarrollo, se ha encontrado un número de intermediarios de esa índole elegibles más reducido que el previsto inicialmente y se ha determinado que esas instituciones necesitan asistencia técnica para incorporar los temas de cambio climático y género en las líneas de crédito. El

presente programa hace frente a esa cuestión mediante la ampliación del universo de intermediarios financieros para incluir bancos comerciales, mientras que la operación [ATN/OC-19460-RG](#) incluye un componente de asistencia técnica para que esos intermediarios ayuden a hacer un seguimiento del financiamiento climático.

- 1.31 **Coordinación con otros donantes.** El Banco Mundial tiene una operación de un monto de US\$94 millones en cuatro de los seis países beneficiarios [47], que se centra en reforzar la digitalización de servicios gubernamentales, ampliar la oferta de competencias digitales e impartir capacitación básica a empresas en materia de tecnologías digitales e incluye un componente regional que da prioridad al entorno propicio para la transformación digital. En conversaciones con el Banco Mundial se ha confirmado el carácter complementario de la presente operación, que prestará un apoyo más específico y sólido a las empresas a los efectos de su preparación tecnológica, financiará su adopción de tecnología y se beneficiará del entorno propicio para la transformación digital y la mayor disponibilidad de competencias digitales financiados por la operación del Banco Mundial. El Instituto Global para el Crecimiento Verde está concediendo préstamos sin interés para la innovación ecológica a algunos emprendedores de la región de la OECO, lo que redundará en beneficio de la presente operación al crear conciencia y servir de inventario de innovadores climáticos que podrían solicitar recursos no reembolsables para innovación en el marco de la presente operación. La operación complementará las actividades de fortalecimiento institucional de organizaciones de apoyo empresarial que lleva a cabo la Organización de los Estados Americanos en el marco de su programa de Centro de Desarrollo de Pequeñas Empresas. El equipo actúa en coordinación con todos los demás donantes que proporcionan apoyo en estos temas a través del subgrupo de economía digital y financiamiento innovador del grupo de las Naciones Unidas de socios para el desarrollo del Caribe Oriental.
- 1.32 **Alineación estratégica.** El programa es congruente con la segunda Actualización de la Estrategia Institucional del BID-2020-2023 (documento AB-3190-2) y está alineado estratégicamente con el desafío de desarrollo relativo a productividad e innovación al prestar apoyo a MIPYME de países miembros de la OECO para el financiamiento productivo en las esferas de innovación y adopción de tecnología. La operación también está alineada con los temas transversales de (i) capacidad institucional y Estado de derecho, mediante financiamiento proveniente del fondo de recursos no reembolsables con fines de preparación para la adopción de tecnología del Componente 1, que reforzará la capacidad de las entidades públicas para proporcionar apoyo eficaz y transparente a MIPYME en preparación para la innovación y la tecnología; (ii) igualdad de género, ya que apoyará la reducción de brechas de género en la innovación y la adopción de tecnología a través de campañas de toma de conciencia destinadas a emprendedoras para que aumente su interés en los beneficios de la innovación y tengan una mejor percepción de estos, y asignará a empresas propiedad de mujeres el 17% del financiamiento como recursos no reembolsables con fines de preparación para la innovación y la tecnología; y (iii) cambio climático, dado que, con arreglo a la [metodología conjunta de los bancos multilaterales de desarrollo](#), se estima que el proyecto tiene un 10% de financiamiento climático a través de una meta de inversión en actividades de mitigación o adaptación que serán objeto de

seguimiento mediante indicadores tales como desarrollo de nuevos productos y servicios, adopción de tecnologías digitales y climáticas, y acceso a líneas de crédito para inversiones climáticas ([enlace 6](#)). Además, esta operación contribuirá al Marco de Resultados Corporativos 2020-2023 (documento GN-2727-12) por medio de los indicadores siguientes: (i) MIPYME financiadas; (ii) empresas que reciben asistencia técnica; (iii) instituciones con capacidades gerenciales y de tecnología digital reforzadas; (iv) mujeres beneficiarias de iniciativas de empoderamiento económico; y (v) beneficiarios de una mayor resiliencia a desastres y efectos del cambio climático. La operación está en consonancia con la Visión 2025. Reinvertir en las Américas: Una Década de Oportunidades (documento AB-3266) al ayudar a reactivar el sector productivo mediante la digitalización y una adopción más rápida de tecnologías, el apoyo a la actividad empresarial y la innovación en las PYME, y la acción relacionada con el clima. La operación es congruente con (i) el Documento de Marco Sectorial de Innovación, Ciencia y Tecnología (documento GN-2791-13), al centrarse en aumentar la inversión pública y privada en tecnología e innovación; (ii) el Documento de Marco Sectorial de Respaldo para PYME y Acceso y Supervisión Financieros (documento GN-2768-7), al ampliar el financiamiento al sector productivo para nuevas tecnologías digitales y tecnologías verdes; (iii) el Plan de Acción del Grupo BID en Materia de Cambio Climático 2021-2025 (documento GN-2848-9); y (iv) el Documento de Marco Sectorial de Cambio Climático (documento GN-2835-9), ya que la operación promueve inversiones con bajas emisiones de carbono y resilientes en tecnologías climáticas y realza el entorno propicio mediante medidas catalizadoras flexibles. Por último, esta operación se incluye en la Actualización del Anexo III del Informe del Programa de Operaciones 2022 (documento GN-3087-2).

- 1.33 La presente operación se corresponde con el Plan Estratégico 2020-2024 del BDC, que pone de relieve el fomento de resiliencia económica como uno de sus objetivos estratégicos y la transformación digital como tema transversal, así como con su política y estrategia de desarrollo del sector privado, cuyo objetivo consiste en contribuir a transformar el sector privado de manera que sea un importante motor de bienestar económico y social.

B. Objetivo, componentes y costos

- 1.34 **Objetivo.** El objetivo de desarrollo general del presente programa consiste en aumentar la productividad de las MIPYME en países miembros de la OECD. Los objetivos de desarrollo específicos del programa consisten en (i) promover la labor de innovación en MIPYME de países miembros de la OECD; (ii) reforzar la oferta y demanda de servicios de preparación para la adopción de tecnología en MIPYME de esos países; y (iii) promover la adopción de tecnología y la

digitalización en MIPYME de esos países¹⁹. Los detalles de las condiciones de gestión de los componentes se pueden consultar en el [reglamento operativo](#).

- 1.35 **Componente 1. Promover la innovación y la preparación para la adopción de tecnología (US\$12 millones).** Este componente promoverá la labor de innovación de las MIPYME de países miembros de la OECD y su preparación para implementar tecnologías resilientes digitales o de bajas emisiones de carbono mediante el financiamiento de dos nuevos fondos²⁰. Respecto de los dos fondos, las organizaciones de apoyo empresarial y las MIPYME beneficiarias deben cumplir los criterios de elegibilidad que se describen en el párrafo 3.4. Los productos y las actividades que se financiarán en este componente se detallan a continuación.

(a) Fondo de recursos no reembolsables para innovación (US\$4,5 millones)²¹: Por conducto de este fondo, el BDC represtará recursos a países miembros de la OECD en operaciones en que actuarán como intermediarias organizaciones públicas de apoyo empresarial que, a su vez, financiarán: (i) recursos no reembolsables de contrapartida para apoyar el desarrollo de nuevos productos o servicios en empresas existentes, con inclusión de productos climáticos y digitales²²; (ii) recursos no reembolsables de capital inicial para emprendedores y (iii) cursos para ayudar a las MIPYME a ser más innovadoras, con inclusión de capacitación de administradores y empleados de MIPYME elegibles sobre concepto de diseño. Los recursos no reembolsables para innovación y capital inicial destinados a emprendedores pueden usarse para financiar servicios de consultoría y bienes de capital (con un límite del 30% del importe total de dichos recursos) necesarios para desarrollar un prototipo o ensayar un nuevo modelo de negocios. Como ejemplos de proyectos financiados mediante recursos no reembolsables para innovación y capital inicial cabe mencionar (i) proyectos que desarrollen nuevas soluciones para desafíos climáticos, como los que se describen para distintos sectores en el Anexo IV del [reglamento operativo](#); (ii) proyectos que sirvan para resolver dificultades sociales tales como pagos digitales o aspectos de salud y bienestar; y (iii) proyectos que se basen en investigación y desarrollo innovadores con una aplicación de

¹⁹ Esta operación tiene tres objetivos específicos, pero solo dos componentes, lo que se debe a que (i) las fallas de mercado que afectan a la preparación para la innovación y la tecnología son similares (están relacionadas con factores externos) y son distintas de la que afecta al acceso a financiamiento para la adopción de tecnología (causada por asimetrías en la información) y (ii) las organizaciones de apoyo empresarial actuarán como intermediarias en las actividades correspondientes a los dos primeros objetivos específicos, mientras que los intermediarios financieros lo harán respecto del tercer objetivo específico.

²⁰ Los fondos quedarán en poder del BDC y serán utilizados por su División del Sector Privado para financiar subpréstamos en función de las actividades y los criterios de elegibilidad definidos por la operación.

²¹ Se trata de un monto estimado que puede ajustarse según la demanda efectiva de países miembros de la OECD.

²² Se prevé que las MIPYME beneficiarias harán a su vez una aportación de entre el 20% y el 40% de los recursos no reembolsables recibidos. La entidad intermediaria determinará el requisito de contrapartida según cuales sean el propósito de los recursos no reembolsables y el conjunto de MIPYME beneficiarias. Esa proporción, una vez fijada, pasará a ser un criterio para esa cohorte y se publicará en la solicitud de propuestas que se presente para atraer empresas. La misma proporción de financiamiento de contrapartida será aplicable para cualquier cohorte determinada de empresas.

mercado²³. El importe máximo de los recursos no reembolsables para innovación y capital inicial destinados a emprendedores será de US\$70.000²⁴.

(b) Fondo de recursos no reembolsables con fines de preparación para la adopción de tecnología (US\$7,5 millones)²⁵: Por conducto de este fondo, el BDC prestará recursos a países miembros de la OECO en operaciones en que actuarán como intermediarias organizaciones públicas de apoyo empresarial que, a su vez, financiarán (i) el fortalecimiento de proveedores de servicios de extensión tecnológica, incluida la realización de auditorías tecnológicas sobre los temas de tecnología de la información y las comunicaciones y sobre tecnologías climáticas, como la energía renovable en pequeña escala y aplicaciones resilientes; (ii) bonos para servicios de consultoría a fin de preparar auditorías tecnológicas y planes de adopción de tecnología digital o climática, con inclusión de estrategias tales como digitalización y seguimiento de cadenas de suministro; (iii) el desarrollo de mercados digitales en que las empresas pueden encontrar proveedores de tecnología adecuados; (iv) el fortalecimiento de las organizaciones de apoyo empresarial encargadas de llevar a cabo estos programas de selección de beneficiarios de recursos no reembolsables para innovación y subsidios de preparación para la tecnología, el fortalecimiento de sistemas de seguimiento y evaluación a fin de recabar indicadores clave de desempeño, como ventas promedio anuales por trabajador de las MIPYME beneficiarias y el seguimiento del financiamiento para el clima y la gobernanza financiera del clima (por ejemplo, el grupo de trabajo sobre divulgaciones relativas a financiamiento climático, salvaguardias ambientales y sociales + clima, etc.) y para que cobren conciencia de los aspectos de equidad de género e interseccional de sus organizaciones; y (v) la formulación de marcos de política que promuevan la adopción de tecnología digital y climática, la diversidad de género y prácticas más generalizadas de innovación en las empresas. El importe máximo para los recursos no reembolsables con fines de preparación para la adopción de tecnología será de US\$15.000²⁶.

- 1.36 El Componente 1 financiará asimismo (i) la creación y puesta en práctica de campañas dirigidas específicamente a empresas propiedad de mujeres para que tomen conocimiento tanto de los programas de recursos no reembolsables para innovación como de los de preparación para la tecnología; (ii) el fortalecimiento de la capacidad de las organizaciones de apoyo empresarial para determinar los obstáculos a que hacen frente las empresas propiedad de mujeres para la innovación/adopción de tecnología y la prestación del consiguiente apoyo; (iii) el fortalecimiento de la capacidad de esas organizaciones para hacer un seguimiento del número de operaciones de recursos no reembolsables y el importe de los fondos otorgados a empresas propiedad de mujeres; y (iv) la organización de

²³ Se trata de una lista no taxativa para indicar el tipo de proyectos que podrían financiarse.

²⁴ Estos límites se han fijado sobre la base de minuciosos cálculos realizados en el curso del análisis de costo-beneficio respecto del gasto promedio en innovación de quienes están invirtiendo en innovación o son nuevos inversionistas y adoptan tecnología, y sobre la base de datos a nivel de empresa correspondientes a 2019 reunidos por Compete Caribbean durante el seguimiento realizado en 2020 y 2021 de los gastos en innovación y adopción de tecnología de 869 empresas del Caribe Oriental.

²⁵ Se trata de un monto estimado que puede ajustarse según la demanda efectiva de países miembros de la OECO.

²⁶ Véase la nota a pie de página 23.

grupos de inversión con una composición equilibrada según el género para adoptar decisiones acerca de la concesión de recursos no reembolsables para innovación y bonos de preparación para la tecnología, y la asignación del 17% de los fondos otorgados para recursos no reembolsables con fines de preparación para la innovación y la adopción de tecnología a empresas propiedad de mujeres (proporción representativa del número de empresas formales propiedad de mujeres en los países miembros de la OECD que tienen más de cinco empleados), sin perjuicio de la selección según el mérito de la innovación o la capacidad para absorber la tecnología. Debido a la notable falta de concienciación de las empresas propiedad de mujeres en la OECD y su menor propensión a la innovación y la adopción de tecnología climática en comparación con empresas propiedad de hombres (párrafo 1.15), esa asignación está concebida para asegurar que las empresas propiedad de mujeres reciban financiamiento de forma proporcional al porcentaje de participación de las propietarias en las empresas. Se alentará a las organizaciones de apoyo empresarial que reciban apoyo a organizar programas de creación de capacidad empresarial para mujeres antes de llamar a concurso para obtener recursos no reembolsables para innovación, prestar en particular apoyo de preparación tecnológica a empresas e industrias que desempeñan un papel destacado en el empleo de mujeres, así como utilizar parte de los recursos del programa para analizar y diseñar marcos de política que fomenten o afiancen la diversidad de género en el lugar de trabajo.

- 1.37 **Componente 2. Promover la adopción de tecnología (US\$8 millones).** Este componente financiará un fondo de crédito para la adopción de tecnología, cuyos recursos prestará el prestatario a intermediarios financieros elegibles, que financiarán a su vez líneas de crédito para que las MIPYME elegibles adopten tecnología digital y climática. Con las líneas de crédito se ofrecerán préstamos a MIPYME para capital de trabajo e inversiones de capital con un mínimo del 30% reservado para compra de equipo, programas informáticos, servicios de consultoría y otras inversiones relacionadas con la adopción de tecnología con fines de modernización técnica, reconversión de empresas, transformación digital y medidas para la mitigación y adaptación climáticas en las MIPYME elegibles, con inclusión de paneles solares (párrafo 2.6). En el Anexo IV del [reglamento operativo](#) figura una lista de tecnologías elegibles de adaptación al cambio climático y mitigación de sus efectos, como tecnologías de la información y las comunicaciones y digitales sin emisiones netas que se podrán financiar con el 30% destinado a inversiones relacionadas con tecnología, con inclusión de opciones climáticas específicas en sectores como los de energía, transporte, agricultura y producción de alimentos, e infraestructura turística. No se considerarán inversiones elegibles para estos préstamos las realizadas en nuevos edificios o infraestructura ni obras de reparación. La operación [ATN/OC-19460-RG](#) prestará asistencia técnica a los intermediarios financieros que participen en la presente operación a fin de reforzar sus sistemas de seguimiento y evaluación, así como su capacidad para reunir datos acerca de las ventas promedio anuales por trabajador de las MIPYME beneficiarias y hacer un seguimiento del financiamiento para el clima y de género. Los intermediarios financieros de desarrollo y los intermediarios financieros ordinarios deben reunir los criterios de elegibilidad de la operación que se describen en el párrafo 3.5. Ningún crédito o préstamo a una MIPYME podrá exceder de US\$250.000 o su

equivalente en moneda nacional²⁷ sobre la base de la demanda prevista, con un posible promedio comprendido entre US\$30.000 y US\$50.000.

- 1.38 **Beneficiarios.** Los beneficiarios directos son MIPYME formales de cualquier sector, con excepción de las mencionadas en la Lista de Exclusión (Anexo I del [reglamento operativo](#)) y los beneficiarios indirectos, organizaciones de apoyo empresarial e intermediarios financieros de los países miembros elegibles de la OECO (párrafo 1.1). No es posible saber a priori qué países e intermediarios financieros contratarán subpréstamos con el BDC, por lo cual solo se pueden hacer estimaciones indicativas del número de beneficiarios sobre la base de los presupuestos estimados para las actividades y los importes máximos de los recursos no reembolsables y préstamos calculados en el [análisis de costo-beneficio](#) que, a su vez, se basan en datos de 2019 acerca de cuántas empresas de países miembros de la OECO hacen inversiones o podrían hacerlas en innovación y adopción de tecnología. El número indicativo de MIPYME que recibirán recursos no reembolsables para innovación, capacitación, bonos para tecnología y crédito para la adopción de tecnología es de 596, de las cuales por lo menos un 17% (101) serán empresas propiedad de mujeres.

C. Indicadores de resultados clave

- 1.39 **Nota sobre medición de la evaluabilidad.** Como parte de su larga relación con el BDC y el acuerdo de cooperación mutua suscrito hace poco (párrafo 1.1), el BID ha reconocido que el BDC cuenta con mecanismos de seguimiento y evaluación que son comparables a los suyos. Por consiguiente, todos los precedentes existentes²⁸ de préstamos de crédito global a países del Caribe Oriental que no son miembros del BID, cuando el BDC es el organismo ejecutor, establecen (i) que se trata de casos excepcionales en que la índole de la operación hace que sea inaplicable una matriz de efectividad en el desarrollo estándar; (ii) que, en esos casos, la Administración del BID se asegura de que la evaluabilidad ex ante, los parámetros de ejecución y los informes ex post presentados por el BDC estén en consonancia con las normas de las operaciones del Banco; (iii) que el marco de gestión de resultados del BDC permite un seguimiento y evaluación sistemáticos de sus proyectos, cumpliendo así los requisitos de presentación de informes fijados en el [plan de seguimiento y evaluación](#); (iv) que todas las operaciones financiadas por el BDC con cada préstamo se articularán con las prioridades del Noveno Aumento General de Recursos y la estrategia de país específica del BDC con cada uno de los

²⁷ Estos límites se basan en un estudio de la demanda sobre necesidades de financiamiento de clientes de intermediarios financieros para fines de innovación y adopción de tecnología que se llevó a cabo para la presente operación, así como en la experiencia del BDC con la apertura de líneas de crédito para intermediarios financieros, que indica que un límite de US\$250.000 asegurará que el crédito sea dirigido a MIPYME y no a grandes empresas (véase el [enlace 10](#) sobre la preferencia de los intermediarios financieros por clientes de mayor magnitud). En el caso de programas estratégicos de la cadena de valor en que la empresa ancla desea digitalizarse o tomar más medidas relacionadas con el clima a lo largo de la cadena, el préstamo que se otorgue podrá exceder de esta cantidad, a condición de que haya por lo menos tres proveedores en la cadena y de que no se exceda el límite de US\$1 millón o su equivalente en moneda nacional para subpréstamos a las MIPYME beneficiarias.

²⁸ Se trata de las operaciones siguientes: (i) [2798/BL-RG](#), aprobada en 2013 con un importe de US\$20 millones y un 90,65% desembolsado; (ii) [4712/GN-RG](#), aprobada en 2018 con un importe de US\$60 millones y un 0% desembolsado; (iii) [5414/OC-RG](#); y (iv) [5156/OC-RG](#).

prestarios, cumpliendo así principios de alineación estratégica análogos a los del Banco; y (v) que este utilizará los procedimientos del BDC, que son compatibles con sus procedimientos de gestión de resultados, para recibir información acerca de la marcha de los resultados del programa. En el Anexo I figura una nota sobre medición de la evaluabilidad en que se asegura que los parámetros de ejecución y la presentación de informes ex post por el BDC son congruentes con las normas del BID y se confirma que este procedimiento es adecuado.

- 1.40 **Impacto previsto.** El objetivo de desarrollo general del presente programa consiste en aumentar la productividad de las MIPYME en países miembros de la OECO. El indicador de impacto medirá el promedio de ventas anuales por trabajador de las MIPYME beneficiarias. El impacto previsto, los resultados y los productos se detallan en la Matriz de Resultados (Anexo II). Además, los indicadores de los resultados previstos del programa figuran a continuación.

Cuadro 1. Indicadores de resultados clave

Resultados previstos	Indicadores
Componente 1. Promover la innovación y la preparación para la adopción de tecnología	
Resultado 1.1. Promover la labor de innovación en MIPYME de países miembros de la OECO	Proyectos de innovación en MIPYME financiados
Resultado 1.2. Reforzar la oferta y demanda de servicios de preparación para la adopción de tecnología en MIPYME de países miembros de la OECO	Organizaciones de apoyo empresarial reforzadas
	Bonos para servicios de diagnóstico y preparación para la adopción de tecnología financiados
Componente 2. Promover la adopción de tecnología	
Resultado 2. Promover la adopción de tecnología y la digitalización en MIPYME de países miembros de la OECO	Proyectos de adopción de tecnología por MIPYME financiados

- 1.41 **Viabilidad económica.** Se llevó a cabo un análisis de costo-beneficio en cumplimiento de las directrices del BID para análisis económicos ([enlace opcional 1](#)), que, en un caso hipotético conservador, arroja una rentabilidad económica prevista del 21,4%, congruente con un valor actualizado neto de US\$2,78 millones y una tasa de rentabilidad interna del 23,4% para el Componente 1 y el 14,4% para el Componente 2. Los parámetros que inducen más variabilidad en el análisis de sensibilidad de los resultados son, en el caso del Componente 1, los siguientes: (i) el impacto porcentual de las ventas imputables a los bonos; (ii) el porcentaje del préstamo destinado a inversiones en tecnología; y (iii) la permanencia de los efectos de los bonos y, en el caso del Componente 2, los siguientes: (i) la elasticidad del gasto en adopción y productividad; (ii) la permanencia de los efectos del financiamiento para la adopción; y (iii) la tasa de descuento. En los costos del programa se han incluido las inversiones tanto públicas como privadas.

II. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y RIESGOS PRINCIPALES

A. Instrumentos financieros

- 2.1 **Instrumento financiero.** La presente operación estará estructurada como préstamo de crédito global porque participan en ella intermediarios financieros con los beneficiarios, lo cual se considera el mecanismo más eficaz para implementar esta intervención teniendo en cuenta las operaciones precedentes aprobadas con el BDC en 2012, 2015, 2020 y 2021 (párrafos 1.1 y 1.30). El BDC represtará los recursos a través de subproyectos en función de los componentes del programa.
- 2.2 Con arreglo a los dos estudios sobre la demanda encargados para determinar la dimensión de las actividades que se financiarían con el programa ([enlace 9](#), [enlace 10](#)), el importe total del programa será de US\$20 millones, financiados con cargo al Capital Ordinario del Banco. Las asignaciones por componente son indicativas, dependen de la demanda y están sujetas a cambios sobre la base de la demanda de los países elegibles. Todo cambio en las asignaciones por componente estará sujeto a las políticas y los procedimientos del BID. El desglose del presupuesto es el siguiente:

Cuadro 2. Resumen de los costos del programa²⁹ (US\$)

Descripción	BID	%
Componente 1. Promover la innovación y la preparación para la adopción de tecnología³⁰	12.000.000³¹	60
Fondo de recursos no reembolsables para innovación	4.500.000	22,5
Fondo de recursos no reembolsables con fines de preparación para la adopción de tecnología	7.500.000	37,5
Componente 2. Promover la adopción de tecnología	8.000.000	40
Total	20.000.000	100

*Los costos de las actividades son indicativos.

- 2.3 Todos los recursos del programa serán comprometidos en un plazo de tres años³² y desembolsados en un plazo de seis años. El período de desembolso de seis años obedece a que el BDC necesita por lo menos un año para identificar, diseñar y aprobar los subpréstamos que se financiarán con la presente operación. Los subpréstamos del BDC otorgados a los países e intermediarios financieros tendrán un período de ejecución de cinco años.

²⁹ Con cada subpréstamo se podrán financiar costos administrativos, que son gastos elegibles. También se podrán financiar con esta operación los informes anuales de aseguramiento. El BDC podrá utilizar sus auditores, una vez que hayan sido considerados elegibles por el BID.

³⁰ Los importes de los fondos en el Componente 1 se indican a título de referencia y pueden ajustarse en función de la demanda en países miembros de la OECD.

³¹ El 17% del presupuesto destinado a recursos no reembolsables para innovación y adopción de tecnología se asignará para financiar empresas propiedad de mujeres. Además, el componente financiará el fortalecimiento de capacidad de organizaciones de apoyo empresarial para que se orienten a empresas de ese tipo y satisfagan sus necesidades particulares (párrafo 1.36).

³² Se considerarán comprometidos los recursos para un subpréstamo determinado a partir de la fecha en que el BDC y el subprestatario hayan firmado el respectivo contrato de préstamo.

2.4 Asignación de recursos. Los recursos del préstamo serán asignados a los países miembros elegibles de la OECD mediante el prorrateo de las proporciones que recibe cada uno según la fórmula actual del BDC para la asignación basada en el desempeño. Sin embargo, a fin de gestionar la demanda de países miembros elegibles de la OECD, si uno de ellos no utiliza sus recursos asignados conforme a este mecanismo para la aprobación de nuevos proyectos después de seis (6) meses contados a partir de la fecha de la firma del contrato de préstamo, el BDC informará de ello al BID y podrá pedir autorización para reasignar los recursos no utilizados entre los demás países miembros elegibles de la OECD que quieran obtener más recursos con cargo al programa. Se reasignarán recursos en función de la demanda y del orden en que se reciban las solicitudes y con arreglo al proceso de programación del BDC. Al comienzo del programa, todos los países e intermediarios financieros recibirán detalles sobre este por escrito y en una reunión, de manera de asegurarse de que la operación dé igual oportunidad de acceso a todos los países e intermediarios financieros beneficiarios y, al mismo tiempo, tenga un diseño flexible para atender necesidades propias de cada país. El BDC utilizará los recursos para financiar subpréstamos otorgados a cualquiera de los seis países miembros elegibles de la OECD o intermediarios financieros de los países que reúnan los criterios de elegibilidad enunciados en el [reglamento operativo](#). Los recursos del préstamo podrán combinarse con otros recursos del BDC en las proporciones que este determine.

2.5 Importes de los subpréstamos. Una vez transcurrido el período de las asignaciones basadas en el desempeño, el importe máximo de cada subpréstamo será de US\$8 millones, mientras que el mínimo, no menos de US\$1 millón³³, salvo que, sobre la base de circunstancias especiales, el BDC obtenga autorización previa del BID. Después de que transcurra el mencionado período, no habrá un importe máximo por país ya que los préstamos totales a los países estarán basados en la capacidad del país y de prestatarios elegibles en este para absorber los subpréstamos propuestos. El límite máximo obedece al propósito de hacer posible que por lo menos tres intermediarios, así como el BDC, desarrollen su capacidad para estimular el desarrollo del sector privado mediante la innovación y la adopción de tecnología. Los límites indicados se refieren a los recursos del préstamo y no a los recursos adicionales que el BDC pudiera añadir como parte de los recursos combinados. Cada subpréstamo podrá financiar sus costos administrativos, que sean gastos elegibles. Las políticas y los procedimientos del BDC son congruentes con los del BID y, por lo tanto, son aplicables al programa.

B. Riesgos para las salvaguardias ambientales y sociales

2.6 Según el Marco de Política Ambiental y Social (documento GN-2965-23), la presente operación, que consiste en un préstamo de crédito global para un intermediario financiero, se ha clasificado como operación con intermediarios financieros, con un bajo riesgo ambiental y social y un bajo riesgo relacionado con

³³ El umbral máximo por préstamo podría hacer posible que un intermediario, tal como un intermediario financiero de desarrollo, presente propuestas de subpréstamos que incluyan financiamiento con cargo a cada uno de los tres fondos, que son complementarios. El límite mínimo por subpréstamo está alineado con el importe mínimo de los préstamos concedidos por el BDC y podría ser adecuado para un préstamo en el marco del Componente 2.

desastres y el cambio climático³⁴. Se prevé que el BDC represtará los recursos a través de subpréstamos sobre la base de los componentes del programa para financiar proyectos clasificados en la categoría C y excluirá proyectos clasificados en las categorías A o B con arreglo al sistema de clasificación del Banco. Habida cuenta de que es probable que la operación financie paneles solares como parte del Componente 2, en el curso del análisis de debida diligencia se evaluaron los riesgos de trabajo forzoso en la cadena de suministro de esos paneles. El financiamiento de paneles solares estará limitado a pequeños subproyectos con un máximo de 0,15 MV de capacidad instalada (en el supuesto de que el importe íntegro de un préstamo correspondiente al Componente 2 se gaste en la adquisición de paneles solares, lo que ocurrirá rara vez). El sistema de gestión ambiental y social incluye medidas para mitigar esos riesgos de conformidad con la normativa de los países prestatarios elegibles. Dicho sistema, así como las medidas incluidas en la presente operación, están alineados con (i) las Medidas del Grupo BID para Abordar el Riesgo de Trabajo Forzoso en la Cadena de Suministro de Paneles Solares con Componentes de Silicio (documento GN-3062-1); (ii) los nuevos requisitos del Marco de Política Ambiental y Social (documento GN-2965-23) y (iii) las políticas del BID en materia de adquisiciones y contrataciones (documentos GN-2349-15 y GN-2350-15).

- 2.7 Cuando se considere apropiado, el BDC evaluará el riesgo relacionado con el clima en la ejecución del programa, para lo cual aplicará su sistema de gestión ambiental y social, que abarca sus procedimientos de revisión ambiental y social (que incluyen las normas de desempeño de IFC y coinciden considerablemente con las políticas de salvaguardias del BID), en combinación con las condiciones que figuran en el contrato de préstamo y el [reglamento operativo](#). Únicamente se financiarán subproyectos que tengan un bajo riesgo relacionado con desastres y el cambio climático, y su clasificación de riesgo no podrá ser más alta que la de la presente operación.

C. Riesgo fiduciario

- 2.8 El BDC cuenta con una capacidad fiduciaria adecuada para ejecutar el proyecto. Asimismo, tiene políticas y normas de gestión financiera adecuadas que enuncian en líneas generales requisitos satisfactorios para determinar la elegibilidad de los gastos, la gestión de desembolsos, la conciliación de cuentas, la supervisión financiera de proyectos, la presentación de informes financieros, los controles internos, las auditorías externas, las prácticas prohibidas y la transparencia. El BDC también dispone de un sólido sistema de adquisiciones y contrataciones tras haber revisado en 2021 su política y sus procedimientos en la materia a fin de instituir prácticas internacionales óptimas (véase el Anexo II).

³⁴ La operación financiará sectores con un bajo nivel de impactos directos y de impactos indirectos/acumulativos (por ejemplo, sectores pertinentes que no pertenecen a la esfera ambiental o social), las actividades elegibles para el financiamiento estarán asociadas con un bajo nivel de impactos directos e indirectos/acumulativos y, habida cuenta de los criterios de exclusión y del reducido importe de los subpréstamos, no se prevé que los proyectos agraven el riesgo de amenazas naturales para la vida humana, los bienes o el medio ambiente. Por otra parte, aunque la probabilidad de que se produzca un desastre natural en cualquiera de los países beneficiarios durante la ejecución del programa es mediana-alta, la probabilidad de una combinación de desastres naturales que afecten gravemente a los seis países, que es la situación que entraría una redistribución de recursos entre los países, es baja.

D. Otros riesgos y temas clave

- 2.9 **Riesgos del organismo ejecutor.** Se identificaron dos riesgos mediano-altos: (i) con respecto a los recursos humanos, si los recursos humanos del BDC carecen de experiencia para diseñar préstamos para la innovación y la adopción de tecnología, podría haber demoras en la ejecución que repercutirían en el cronograma del programa. Para mitigar este riesgo, la operación [ATN/OC-19460-RG](#) prestará apoyo de consultoría a la División del Sector Privado para identificar, diseñar y ejecutar subpréstamos que se financiarán en el marco de la presente operación y (ii) en relación con los procesos internos, si las organizaciones de apoyo empresarial de países prestatarios no tienen experiencia previa en la concesión, el seguimiento y la evaluación de recursos no reembolsables para la innovación y bonos de preparación para la adopción de tecnología, puede haber ineficiencias en la asignación de recursos del programa que culminen en una deficiente consecución de los resultados. Para mitigar este riesgo, (i) en el curso de la preparación de subpréstamos financiados en virtud del Componente 1, la División del Sector Privado identificará lagunas de capacidad de la organización de apoyo empresarial de que se trate para gestionar solicitudes de innovación, conceder bonos para tecnología y llevar a cabo el seguimiento y la evaluación; (ii) dicha División incluirá en el diseño de subpréstamos para el Componente 1 actividades dirigidas a reforzar la capacidad de la organización de apoyo empresarial para identificar MIPYME beneficiarias y proceder al seguimiento y evaluación de subproyectos; y (iii) los reglamentos operativos para subpréstamos financiados en virtud del Componente 1 incorporarán directrices para la gestión de solicitudes de (i) recursos no reembolsables para innovación y (ii) bonos para tecnología. La operación [ATN/OC-19460-RG](#) podría financiar directrices estándar para su inclusión en todos los subpréstamos del Componente 1.
- 2.10 **Sostenibilidad.** El programa será ejecutado por la nueva División del Sector Privado del BDC, que se está ampliando y se propone establecer nuevas vías de apoyo al sector privado por conducto de la presente operación. La sostenibilidad de los fondos está incorporada en el programa mediante el ensayo de nuevas soluciones de financiamiento en organizaciones de apoyo empresarial e intermediarios financieros (por un lado, subsidios para preparación para la tecnología y recursos no reembolsables para innovación y, por otro, crédito para la adopción de tecnología) en el Caribe Oriental con miras a ampliar la escala en cinco años. El programa apunta a fomentar una suficiente capacidad de un conjunto de actores del ecosistema de innovación en la OECS, así como amplios efectos de demostración del mejor desempeño de las MIPYME de manera de asegurar que gobiernos/organizaciones de apoyo empresarial, MIPYME e intermediarios financieros realicen nuevas inversiones en innovación y adopción de tecnología en el Caribe Oriental. Con respecto a la adaptación al cambio climático y la mitigación de sus efectos, el 26º período de sesiones de la Conferencia de las Partes ha generado un alto grado de conciencia y los gobiernos se han comprometido a reducir las emisiones y fomentar la resiliencia climática como parte de sus compromisos respecto de la contribución determinada a nivel nacional y el presente programa ha de prestar asistencia para avanzar hacia la consecución de esos objetivos. Con respecto al género, el programa apunta a fomentar una suficiente capacidad de los actores del ecosistema de

innovación en la OECS para asegurar la continuidad de programas de innovación y adopción de tecnología que tengan en cuenta las cuestiones de género (párrafo 1.37).

III. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN Y GESTIÓN DEL PROYECTO

A. Resumen del plan de implementación

- 3.1 **Prestatario y organismo ejecutor.** El BDC será el prestatario y organismo ejecutor de la presente operación por conducto de la División del Sector Privado. Según [informes recientes](#), el BDC es una institución financiera con una calificación de AA+, que tiene amplia experiencia de trabajo con el BID. Hasta la fecha, el BID ha financiado nueve préstamos otorgados al BDC (párrafo 1.1) con un valor total de US\$262 millones. El BDC entregó todos los recursos en modalidad de préstamo para proyectos en sus países miembros de la OECS.
- 3.2 El BDC asumirá la responsabilidad financiera por los recursos del programa y desempeñará las funciones siguientes: (i) administración, que incluirá hacer desembolsos destinados a países y organismos ejecutores elegibles para alcanzar los objetivos del programa con arreglo a lo estipulado en el contrato de préstamo y el [reglamento operativo](#); (ii) preparar para el programa informes de avance sobre el estado financiero y la ejecución del proyecto; (iii) supervisar la utilización de recursos y el cumplimiento de las políticas y procedimientos aplicables en materia de adquisiciones y contrataciones y el Marco de Política Ambiental y Social del BID; y (iv) realizar el seguimiento, la evaluación y la auditoría del programa. El BDC designará (i) un coordinador general del programa para supervisar su ejecución y (ii) un coordinador financiero del programa.
- 3.3 **BDC como prestatario de recursos del BID.** El 13 de julio de 2020, el BID, BID Invest y el BDC concertaron un [acuerdo](#) de cooperación mutua en la región del Caribe. El acuerdo enuncia la forma en que cooperarán las partes en el financiamiento o cofinanciamiento de proyectos para crear resiliencia social, económica y ambiental en la región. Establece también las normas generales aplicables a las relaciones operativas entre el BID y el BDC. En virtud del acuerdo, las políticas y los procedimientos del BDC son aplicables al programa porque son congruentes con los del BID. El financiamiento para el BDC que se propone cumple los tres criterios (consistencia³⁵, complementariedad³⁶ y adicionalidad³⁷) enunciados en el manual de políticas y estrategias operativas del Banco titulado Relaciones con las Instituciones Financieras Subregionales – Política Regional (norma OP-601).
- 3.4 **Criterios de elegibilidad para subpréstamos en el Componente 1.** Los subpréstamos en el Componente 1 se ofrecerán a los gobiernos de los países miembros elegibles de la OECS o directamente a organizaciones de apoyo empresarial. El subprestatario y organismo ejecutor de esos subpréstamos será

³⁵ Las políticas del BDC son congruentes con las del Banco.

³⁶ El Banco no puede hacer préstamos directamente a los países de la OECS porque no son países miembros del BID, así que el BDC sirve de cauce para la asistencia del Banco destinada a apoyar el desarrollo sostenible de estos países.

³⁷ Este préstamo tiene un efecto multiplicador respecto del flujo de recursos financieros hacia la subregión y aumentará el volumen de recursos que el BDC puede proporcionar a los países beneficiarios.

el ministerio competente (por ejemplo, ministerios de comercio, emprendimiento, innovación, empresas o equivalentes) a través de una organización de apoyo empresarial afiliada o un organismo ejecutor que el BID considere aceptable. Los organismos ejecutores de los subpréstamos deberán tener por lo menos tres años de experiencia en prestación de servicios de apoyo a empresas y capacidad demostrada para gestionar el ciclo del proyecto en forma eficiente, con inclusión de la identificación, el registro, la gestión financiera y los desembolsos, así como en generación de seguridad fiduciaria de los procesos para hacer posible el seguimiento de los fondos y en gestión del riesgo ambiental y social, entre otras cosas. Las MIPYME elegibles deberán (i) estar constituidas con arreglo a la legislación del país; (ii) tener un máximo de 50 empleados y (iii) registrar ventas anuales de hasta US\$750.000 o su equivalente en moneda nacional. Las MIPYME beneficiarias de recursos no reembolsables para innovación y bonos de preparación para la tecnología serán seleccionadas mediante llamados a concurso sobre la base de una serie previamente acordada de criterios que habrán sido definidos en el reglamento operativo de los subpréstamos para este componente. Como mínimo, estos criterios incluirán el mérito de la innovación, los requisitos de contribuciones de recursos no reembolsables de contrapartida, así como la indicación del mercado destinatario (para los recursos no reembolsables para innovación) y la capacidad de absorción de tecnología (para los bonos de tecnología).

- 3.5 **Criterios de elegibilidad para subpréstamos en el Componente 2.** Los subpréstamos en el Componente 2 se ofrecerán a intermediarios financieros elegibles. Los organismos ejecutores serán intermediarios financieros elegibles u otros organismos ejecutores que sean aceptables para el BID. Para ser elegibles, los intermediarios financieros deberán tener (i) una cartera de préstamos no redituables que esté cubierta adecuadamente por provisiones para pérdidas en préstamos; (ii) una relación de cobro en efectivo de préstamos suficientemente alta para que no haya efectos negativos en la liquidez; (iii) una cobertura del servicio de la deuda que sea superior a 1,25 veces; (iv) una relación deuda total-patrimonio que no exceda de 4:1; (v) una rentabilidad mínima de activos del 1%; y (vi) capacidad para la gestión del riesgo ambiental y social. Por otra parte, de manera de ser elegibles para las líneas de crédito, las MIPYME deberán (i) estar constituidas de conformidad con la legislación del país; (ii) tener entre uno y 50 empleados y (iii) registrar ventas anuales de hasta US\$750.000 o su equivalente en moneda nacional. El BDC determinará si los intermediarios financieros y las MIPYME cumplen los requisitos que anteceden con arreglo a sus procedimientos y los criterios enunciados en los reglamentos operativos de los subpréstamos.
- 3.6 **Mecanismo de coordinación.** En los países en que se concedan subpréstamos en el marco del Componente 1, un comité coordinador de proyectos se encargará de la coordinación con otros socios estratégicos públicos y privados que sean pertinentes, entre ellos el ministerio de finanzas, otros ministerios o entidades encargados de la transformación digital, los puntos de contacto o coordinadores de proyectos en el Componente 1 y los puntos de contacto de los intermediarios financieros en el Componente 2 en ese país. El Comité estará presidido por un representante del organismo que ejecute proyectos del Componente 1. Los miembros del Comité deberán obtener la no objeción del BDC. Para cada

subpréstamo del Componente 1, la entidad ejecutora correspondiente elegirá a un punto de contacto/coordinador de proyectos, al que se asignará formalmente la tarea de coordinar la ejecución del subproyecto, con el apoyo de un equipo de la organización de apoyo empresarial correspondiente, que incluirá un coordinador financiero. Cada subpréstamo del Componente 2 será ejecutado por un equipo del intermediario financiero correspondiente, que designará un punto de contacto formal para que supervise la ejecución. El BDC supervisará los progresos y organizará reuniones periódicas de examen con las organizaciones de apoyo empresarial encargadas de los subpréstamos del Componente 1 y con los intermediarios financieros encargados de los subpréstamos del Componente 2 y, en el caso de los subpréstamos en que participen intermediarios financieros de desarrollo, con personal del ministerio de finanzas.

- 3.7 **Reglamento operativo.** El [reglamento operativo](#) definirá en forma detallada la utilización de los recursos del programa e incluirá una descripción de los mecanismos institucionales, operativos, de gestión financiera, de adquisiciones y contrataciones, de presentación de informes y de supervisión, que incluirán anexos sobre el riesgo de integridad y el impacto en la reputación.
- 3.8 **Proceso de aprobación de subpréstamos por el BDC.** El BDC, al recibir una solicitud formal de un país o un intermediario financiero, la examinará y, tras haber determinado que encajaría en sus prioridades estratégicas y en los parámetros de la estrategia de colaboración con el país correspondiente (que puede consultarse en el [sitio web](#) del BDC), reunirá los datos necesarios para preparar el informe de evaluación, que será objeto de un examen interno (por los departamentos y, después, por el Comité de Préstamos). Cabe señalar que, antes de que dicho Comité apruebe un subpréstamo, el BDC enviará al BID un borrador de cada una de las propuestas de subpréstamo para obtener su no objeción, junto con un borrador de su reglamento operativo en el caso del Componente 1, que incluirá los criterios para conceder subsidios a beneficiarios con arreglo a mecanismos de concurso. Una vez que la propuesta se haya validado a nivel interno, será presentada a la junta directiva del BDC para su aprobación. Por último, el BDC enviará al Banco un ejemplar del acuerdo de subpréstamo suscrito con el respectivo subprestatario antes del primer desembolso de cada subpréstamo.
- 3.9 **Condición contractual especial previa al primer desembolso del préstamo. Aprobación y entrada en vigor del [reglamento operativo](#), de conformidad con los términos y condiciones previamente acordados entre el prestatario y el Banco.** Con esta condición se asegurará que el organismo ejecutor haya establecido el [reglamento operativo](#) para ejecutar con éxito del programa.
- 3.10 **Condiciones contractuales especiales de ejecución.** El prestatario presentará al Banco lo siguiente: (i) el borrador de propuesta de subpréstamo para obtener su no objeción, que incluirá el reglamento operativo de los subpréstamos del Componente 1, antes de la aprobación de cada subpréstamo. Con esta condición, el Banco se asegurará de que cada subpréstamo cumpla los criterios operativos, técnicos y de viabilidad económica acordados entre este y el prestatario. (ii) Un ejemplar del acuerdo de subpréstamo suscrito entre el prestatario y el respectivo subprestatario elegible, junto con el reglamento operativo aprobado de los subpréstamos del Componente 1, antes del primer desembolso de cada subpréstamo. Con esta condición, el Banco se asegurará de que se haya

concertado un acuerdo de subpréstamo entre el prestatario y el país miembro elegible de la OECO o intermediarios financieros elegibles (subprestatario) de conformidad con los términos y condiciones convenidos con el Banco.

- 3.11 **Cláusulas contractuales especiales en materia ambiental, social, de salud y de seguridad.** La operación financiará proyectos clasificados en la categoría C y excluirá proyectos clasificados en las categorías A o B, de conformidad con el sistema de clasificación del Banco en el marco de sus políticas en materia ambiental, social, de salud y de seguridad.
- 3.12 **Financiamiento retroactivo.** El Banco podrá financiar en forma retroactiva con cargo a los recursos del préstamo un importe de hasta US\$1 millón (5% del monto del préstamo propuesto), por concepto de gastos elegibles realizados por el prestatario antes de la fecha de aprobación del préstamo, a condición de que los requisitos sean sustancialmente similares a los establecidos en el contrato de préstamo y los procedimientos sean conformes con los Principios Básicos de Adquisiciones (documentos GN-2349-15 y GN-2350-15). Esos gastos deberán haberse efectuado a partir del 30 de marzo de 2022 (fecha de aprobación del perfil del proyecto) y en ningún caso se incluirán gastos realizados más de 18 meses antes de la fecha de aprobación del préstamo.
- 3.13 **Acuerdos y requisitos fiduciarios.** Los acuerdos y requisitos fiduciarios que se describen en el Anexo III establecen el marco que regirá la operación para la gestión financiera y planificación y para la ejecución y supervisión de las adquisiciones y contrataciones. De conformidad con el [acuerdo](#) concertado en 2020 entre el BID, BID Invest y el BDC (párrafo 1.1), las políticas y los procedimientos de adquisiciones y contrataciones del BDC serán aplicables a la adquisición o contratación de bienes, obras, servicios de consultoría y servicios distintos de los de consultoría financiados con recursos del BID o que este administre y se pongan a disposición del BDC para proyectos de représtamo. Serán elegibles para participar en el correspondiente proceso de adquisición o contratación: (i) empresas y personas de países miembros del BDC que no sean miembros del BID y bienes que tengan origen en estos países y (ii) empresas y personas de países miembros del BID que no sean miembros del BDC y bienes que tengan origen en estos países. Se harán desembolsos en espera de la aceptación por el BID de una solicitud de anticipo de fondos y se podrá utilizar por lo menos el 70% del saldo acumulado total en espera de una justificación para esos efectos. Se exigirán los siguientes informes de auditoría: (i) estados financieros anuales auditados del BDC presentados al Banco dentro de los 180 días siguientes al término del ejercicio fiscal del BDC; (ii) informes financieros semestrales no auditados, como informes de la situación financiera de los subpréstamos, presentados dentro de los 90 días siguientes al término de cada semestre; y (iii) un informe anual de aseguramiento sobre el proceso de preparación y presentación de solicitudes de desembolso³⁸. El BDC podrá utilizar los servicios de sus auditores cuando estos sean elegibles para el Banco. Se pide una fecha de presentación más tardía porque, según el reglamento financiero del BDC, sus estados financieros auditados no pueden darse a conocer hasta que

³⁸ Los informes anuales de aseguramiento podrán financiarse con cargo a recursos del préstamo a condición de que los auditores sean elegibles para el Banco.

sean aprobados por la Junta de Gobernadores en la reunión que celebra en mayo de cada año.

B. Resumen del plan de seguimiento de los resultados

- 3.14 El BDC, en calidad de prestatario y organismo ejecutor, es la principal parte responsable de proporcionar datos para el seguimiento y la evaluación del programa. Sin embargo, algunas de las metas de productos del programa no están fijadas con antelación porque dependen de la tipología real del proyecto, la distribución de recursos entre países y la demanda potencial de subpréstamos para todos los componentes solicitados por países beneficiarios. Así pues, los indicadores están diseñados de manera de ser suficientemente flexibles como para dar lugar a esta variabilidad en la cantidad de productos, lo que se refleja en los valores meta que se determinarán en la Matriz de Resultados. En todo caso, las directrices del BDC para la preparación y utilización del marco de resultados exigen que en sus proyectos y programas se fijen metas cuantitativas respecto de los cuales posteriormente se comparará y medirá el desempeño efectivo. De conformidad con sus propias directrices y con el Marco de Efectividad en el Desarrollo del BID, el organismo ejecutor es responsable de actualizar los valores meta los indicadores a medida que se disponga de información. Asimismo, sufragará el costo de la evaluación y el seguimiento en todos los casos. El equipo de proyecto, integrado por especialistas de la División de Competitividad, Tecnología e Innovación, la División de Conectividad, Mercados y Finanzas y la División de Sostenibilidad y Cambio Climático, con apoyo de la Representación en Barbados, se encargará del seguimiento de la ejecución, supervisión y evaluación del programa.
- 3.15 **Seguimiento.** El organismo ejecutor procederá al seguimiento y supervisión de los subpréstamos con arreglo a sus políticas y procedimientos y proporcionará al BID la información necesaria para el seguimiento y la evaluación del programa. Los resultados del seguimiento y supervisión realizados por el organismo ejecutor se comunicarán al Banco mediante informes de avance semestrales, que se presentarán a más tardar dentro de los 60 días siguientes al término de cada semestre. En estos informes se indicará el grado en que se han cumplido los indicadores de producto y se avanza hacia la consecución de los resultados enunciados en la Matriz de Resultados, como los indicadores (de seguimiento) de hitos relativos al género y el clima, de manera que sea posible para el Banco hacer un seguimiento de esos indicadores utilizando su propio [plan de seguimiento y evaluación](#). En razón de la actual pandemia de COVID-19, el organismo ejecutor y el BID se han comprometido a llevar a cabo reuniones virtuales en lugar de inspecciones sobre el terreno. En todo caso, de levantarse las restricciones de viaje y considerarse esencial que haya inspecciones sobre el terreno, estas se deberían llevar a cabo semestralmente dentro de un plazo de 60 días contados a partir de la fecha de presentación de los informes semestrales.
- 3.16 **Evaluación.** na vez desembolsado el 50% de los recursos del préstamo o transcurridos tres años desde la fecha de elegibilidad de los desembolsos, según lo que suceda primero, se dispondrá de 90 días para presentar al BID una evaluación intermedia a fin de verificar los progresos del programa que se han comunicado y evaluar su desempeño en comparación con los resultados previstos, como los indicadores (de seguimiento) de hitos relativos al género y el

clima, y el desempeño del organismo ejecutor en la coordinación y ejecución del programa. Para medir la efectividad del programa se utilizará una metodología en que se comparará la situación antes y después de manera de cotejar los indicadores intermedios y finales de resultados enunciados en la Matriz de Resultados. Al término del programa se harán tres estudios de caso para comprobar la “atribución teórica” respecto de cada fondo utilizado (el fondo de recursos no reembolsables para innovación, el fondo de recursos no reembolsables para preparación para la adopción de tecnología y el fondo de créditos para la adopción de tecnología). En el caso del indicador de resultados finales relacionado con el objetivo de desarrollo general, se llevará a cabo un análisis de costo-beneficio ex post con las mediciones efectivas de los resultados intermedios y finales, tomando como orientación el análisis de costo-beneficio ex ante preparado para la presente operación. La estrategia de evaluación se describe en el [plan de seguimiento y evaluación](#).

- 3.17 **Informe de terminación del proyecto.** Habida cuenta de (i) la importancia de evaluar la consecución del objetivo de desarrollo general del programa (una mayor productividad de los beneficiarios); (ii) los datos que indique el [plan de seguimiento y evaluación](#) acerca del período de madurez necesario para detectar impactos en la productividad de intervenciones como las que se realizarán en el marco del programa; y (iii) el despliegue gradual de las intervenciones en el curso del período de ejecución, y con arreglo a las disposiciones del párrafo 1.20 de los Principios y directrices para los PCR (OP-1696-6, Anexo 1), el organismo ejecutor preparará el informe de terminación del proyecto dentro de los dos años siguientes al desembolso final de recursos para los distintos proyectos.
- 3.18 **Información para el seguimiento y la evaluación del programa.** El organismo ejecutor será responsable de mantener sistemas de reunión y seguimiento de datos y se comprometerá a mantener un sistema de seguimiento y evaluación de todos los componentes, que utilizará a fin de preparar los informes y datos que presente al Banco. A los efectos de la evaluación, el organismo ejecutor compilará, almacenará y salvaguardará toda la información, los indicadores y los parámetros necesarios para preparar el informe de terminación del proyecto, así como planes anuales y la evaluación final. La información adicional que se necesite para el proceso de evaluación se tomará de fuentes nacionales e internacionales secundarias de datos estadísticos y, tal vez, de informes de organizaciones pertinentes.

NOTA DE EVALUABILIDAD

FORTALECIENDO EL DESARROLLO DEL SECTOR PRIVADO A TRAVÉS DE LA INNOVACIÓN EN LOS PAÍSES DEL CARIBE ORIENTAL MIEMBROS DE LA OECS

(RG - L1160)

El objetivo de esta nota es informar al Directorio Ejecutivo sobre la evaluabilidad del Programa para el Fortalecimiento del Desarrollo del Sector Privado a Través de la Innovación en los Países del Este del Caribe Miembros de la OECS (RG-L1160). Dada la naturaleza de esta propuesta de préstamo, una Matriz de Efectividad en el Desarrollo (DEM) estándar no es aplicable. En su lugar, la Administración ha asegurado que la evaluabilidad ex ante, las medidas de seguimiento a la ejecución y la elaboración de informes posteriores, que elaborará el Banco de Desarrollo del Caribe (CDB), sean consistentes con las normas del Banco para sus propias operaciones.

Trasfondo. El Informe sobre el Noveno Aumento General de Recursos del Banco Interamericano de Desarrollo (GCI-9) establece que el Banco continuará su labor en asociación con el CDB. Para ese propósito, se encargó a la Administración la propuesta de un mecanismo de aprobación por el Directorio Ejecutivo mediante el cual se provea al CDB de recursos de capital ordinario, donaciones y préstamos concesionales de otros donantes. Seis países miembros de la Organización de Estados del Caribe Oriental son elegibles para recibir financiamiento del BID a través del CDB: Antigua y Barbuda, Dominica, Granada, San Cristóbal y Nieves, Santa Lucía, y San Vicente y las Granadinas. El 27 de enero de 1977, se enmendó el Convenio Constitutivo del Banco para permitir que éste provea recursos financieros al CDB y apoyar el desarrollo de sus miembros. El 28 de septiembre de 1977, el Banco y el CDB establecieron un acuerdo con las normas generales aplicables a las relaciones operativas entre ambas instituciones. El CDB y el BID han mantenido una larga relación de colaboración desde 1977 con un total de nueve operaciones aprobadas por un valor de US \$ 262 millones, con el objetivo de apoyar el desarrollo económico y social de la OECS. Un acuerdo firmado en 2020 entre el BID, la Corporación Interamericana de Inversiones (BID Invest) y el CDB refuerza este compromiso hacia la colaboración, y permite al BID financiar, a través del CDB, préstamos y proyectos de asistencia técnica que apoyen el crecimiento económico y desarrollo de los países prestatarios del CDB que no son miembros del BID. El préstamo de crédito global propuesto tiene como objetivo general el aumentar la productividad de las MiPyMEs en países de la OECS. Los objetivos específicos de desarrollo del programa son: (i) promover esfuerzos de innovación en MiPyMEs en los países de la OECS; (ii) fortalecer la oferta y demanda de servicios para la preparación para la adopción de tecnología en MiPyMEs de países de la OECS; y (iii) promover la adopción de tecnología y digitalización entre las MiPyMEs de países de la OECS. Asimismo, el crédito global propuesto ayudará a consolidar la nueva División de Sector Privado del CDB, al apoyar innovación y adopción de tecnología, incluyendo aquella relacionada con acción climática en MiPyMEs.

Alineación estratégica. Todas las operaciones que financiará el CDB estarán alineadas con las prioridades del GCI-9, y/o con las estrategias de país del CDB con cada uno de sus prestatarios. Por tanto, todas las operaciones cumplirán con principios de alineación homólogos a los del Banco.

Evaluabilidad. Dada la naturaleza de esta operación, donde los proyectos a financiar aún no están definidos, el tipo de proyectos susceptibles de ser financiados está respaldado por amplia evidencia sobre su costo-efectividad. De manera similar, la matriz de resultados, aunque exhibe una lógica vertical, no incluye valores de línea de base o metas definidos. El Banco se apoyará en los procedimientos del CDB, consistentes con los procedimientos de gestión de resultados del BID, para recibir información sobre el avance de los resultados del programa. Se realizó un análisis de costo-beneficio, monetizando las ganancias en eficiencia/productividad inducidas por inversiones de innovación y adopción de tecnología, mostrando que bajo un escenario conservador, el programa tiene un valor presente neto agregado de US \$ 2.78 millones, y una tasa interna de retorno de 21.4%. Dada la naturaleza de la operación, donde los productos y proyectos específicos a financiar no están aún definidos, los costos se estiman a través de la identificación de productos “específicos” probables a financiar por cada uno de los fondos propuestos como productos “generales.” Se realizó un análisis de sensibilidad, y aunque hay un riesgo de VPN negativo en los Componentes I y II, la mayor parte de la distribución cae en dominio positivo, mientras que el alto nivel de conservadurismo de los supuestos que sostienen el análisis se destaca, apoyando el mantenimiento de la viabilidad económica del programa.

Informe de resultados. El CDB dará seguimiento y supervisará las operaciones con base en sus políticas y procedimientos, y facilitará al BID la información necesaria para el monitoreo y la evaluación del programa. El marco de gestión de resultados del CDB permite el seguimiento sistemático y la evaluación de sus proyectos, con lo cual satisface los requerimientos establecidos en el plan de seguimiento y evaluación. Los efectos de los proyectos se evaluarán en comparación con los impactos, resultados y productos esperados, como lo refleja la matriz de resultados.

MATRIZ DE RESULTADOS

Objetivo del proyecto:	Los objetivos de desarrollo específicos del programa consisten en (i) promover la labor de innovación en MIPYME de países miembros de la OECD; (ii) reforzar la oferta y demanda de servicios de preparación para la adopción de tecnología en MIPYME de esos países; y (iii) promover la adopción de tecnología y la digitalización en MIPYME de esos países. La consecución de los objetivos específicos contribuirá al objetivo de desarrollo general de este programa de aumentar la productividad de MIPYME en países miembros de la OECD.
-------------------------------	---

OBJETIVO DE DESARROLLO GENERAL

Indicadores	Unidad de medición	Valor de referencia	Año de referencia	Año previsto para la consecución	Meta	Medios de verificación	Comentarios
Objetivo de desarrollo general: Aumentar la productividad de MIPYME en países miembros de la OECD.							
Promedio de ventas anuales por trabajador de MIPYME beneficiarias (índice basado en 2022)	Índice	100	t	t+8 ¹	108	Registros administrativos del BDC	Véase el plan de seguimiento y evaluación .

OBJETIVOS DE DESARROLLO ESPECÍFICOS

Indicadores ²	Unidad de medición	Valor de referencia	Año de referencia	Año previsto para la consecución	Meta	Medios de verificación	Comentarios
Objetivo de desarrollo específico 1: Promover la labor de innovación en MIPYME de países miembros de la OECD							
1.1. Proyectos de innovación en MIPYME financiados	Número	Por determinar	2022	2027	Por determinar	Registros administrativos del BDC	Véase el plan de seguimiento y evaluación .

¹ Aunque se alcanza el impacto total previsto después del período de ejecución de la operación debido a lo siguiente: (i) el momento de puesta en marcha del programa, (ii) el tiempo necesario para que el proceso ejerza su efecto sobre un beneficiario y (iii) la permanencia del impacto que debe registrarse para monetizar su beneficio económico (véase el [plan de seguimiento y evaluación](#)); el avance en este indicador (impacto a corto plazo) se medirá en el momento de la salida, durante la evaluación final, que se realizará hasta dos años después del desembolso final de recursos (véanse los párrafos 3.15 y 3.20 del [plan de seguimiento y evaluación](#)).

² Los valores de referencia y las metas de todos los indicadores se definirán en función de la contratación efectiva de préstamos individuales en países miembros de la OECD durante el período de ejecución del programa.

Indicadores ²	Unidad de medición	Valor de referencia	Año de referencia	Año previsto para la consecución	Meta	Medios de verificación	Comentarios
Objetivo de desarrollo específico 2: Reforzar la oferta y demanda de servicios de preparación para la adopción de tecnología en MIPYME de países miembros de la OECO							
2.1. Organizaciones de apoyo empresarial fortalecidas	Número	Por determinar	2022	2027	Por determinar	Registros administrativos del BDC	Véase el plan de seguimiento y evaluación .
2.2. Bonos para servicios de diagnóstico de MIPYME y su preparación para la adopción de tecnología financiados	Número	Por determinar	2022	2027	Por determinar		
Objetivo de desarrollo específico 3³: Promover la adopción de tecnología y la digitalización en MIPYME de países miembros de la OECO							
3.1. Proyectos de adopción de tecnología por MIPYME financiados	Número	Por determinar	2022	2027	Por determinar	Registros administrativos del BDC	Véase el plan de seguimiento y evaluación .

PRODUCTOS

Indicadores	Unidad de medición	Valor de referencia	Año de referencia	Fin del proyecto (2027)	Medios de verificación	Comentarios
Componente 1: Promover la innovación y la preparación para la adopción de tecnología (US\$12 millones) ⁴						Véase el plan de seguimiento y evaluación .
1.1. Fondo de recursos no reembolsables para innovación	Número de fondos financiados	0	2022	1	Informes del BDC sobre el programa	
1.2. Fondo de recursos no reembolsables con fines de preparación para la adopción de tecnología	Número de fondos financiados	0	2022	1		

³ En el taller inicial, se añadirá un indicador que mida el crecimiento de la cartera correspondiente de los intermediarios financieros en el Componente 2.

⁴ El 17% del presupuesto destinado a recursos no reembolsables para innovación y adopción de tecnología se asignará para financiar empresas propiedad de mujeres. Además, el componente financiará el fortalecimiento de capacidad de organizaciones de apoyo empresarial para que se orienten a empresas de ese tipo y satisfagan sus necesidades particulares (párrafo 1.36 de la propuesta de préstamo). Véase el Cuadro de Indicadores (de Seguimiento) de Hitos – Alineación de Género.

Indicadores	Unidad de medición	Valor de referencia	Año de referencia	Fin del proyecto (2027)	Medios de verificación	Comentarios
Componente 2: Promover la adopción de tecnología (US\$8 millones)						
2.1. Fondo de crédito para la adopción de tecnología	Número de fondos financiados	0	2022	1	Informes del BDC sobre el programa	

INDICADORES (DE SEGUIMIENTO) DE HITOS – FINANCIAMIENTO RELACIONADO CON EL CAMBIO CLIMÁTICO

Indicadores	Unidad de medición	Valor de referencia	Año de referencia	Fin del proyecto (2027) ⁵	Medios de verificación	Comentarios ⁶
Componente 1: Promover la innovación y la preparación para la adopción de tecnología						
1.1. Porcentaje del fondo de recursos no reembolsables para innovación asignado a proyectos relacionados con el cambio climático	Porcentaje	0	2022	Por determinar	Informes del BDC sobre el programa	Véase el plan de seguimiento y evaluación .
1.2. Porcentaje del fondo de recursos no reembolsables para preparación para la tecnología asignado a proyectos relacionados con el cambio climático	Porcentaje	0	2022	Por determinar		
Componente 2: Promover la adopción de tecnología						
2.1. Porcentaje del fondo de crédito para adopción de tecnología asignado a proyectos relacionados con el cambio climático	Porcentaje	0	2022	Por determinar	Informes del BDC sobre el programa	Véase el plan de seguimiento y evaluación .

⁵ Se ha contraído el compromiso de que la suma de esta columna sea igual o superior al 10% del total de fondos financiados.

⁶ Respecto de todos los productos, se consignará también el número de MIPYME que reciben financiamiento para la adopción de tecnología relacionada con el cambio climático. Las actividades elegibles figuran en el [enlace 6](#).

INDICADORES (DE SEGUIMIENTO) DE HITOS – ALINEACIÓN DE GÉNERO⁷

Indicadores	Unidad de medición	Valor de referencia	Año de referencia	Fin del proyecto (2027)	Medios de verificación	Comentarios ⁸
Componente 1: Promover la innovación y la preparación para la adopción de tecnología						
1.1. Porcentaje del fondo de recursos no reembolsables para innovación asignado a empresas propiedad de mujeres	Porcentaje	0	2022	17% ⁹	Informes del BDC sobre el programa	Véase el plan de seguimiento y evaluación .
1.2. Porcentaje del fondo de recursos no reembolsables para preparación para la tecnología asignado a empresas propiedad de mujeres	Porcentaje	0	2022	17%		
Componente 2: Promover la adopción de tecnología						
2.1. Porcentaje del fondo de crédito para adopción de tecnología asignado a empresas propiedad de mujeres	Porcentaje	0	2022	Por determinar	Informes del BDC sobre el programa	Véase el plan de seguimiento y evaluación .

⁷ En el curso del seguimiento del programa se reunirán datos sobre los indicadores (de seguimiento) de hitos relativos al género y el clima, que se incluirán en los informes de avance semestrales, la evaluación intermedia y el informe de terminación de proyecto.

⁸ Respecto de todos los productos, se consignará también el número de empresas propiedad de mujeres que reciben el financiamiento respectivo.

⁹ El 17% de las empresas de países miembros de la OCDE son de propiedad de mujeres.

País: Regional **División:** IFD/CTI **Número de operación:** RG-L1160 **Año:** 2022

ACUERDOS Y REQUISITOS FIDUCIARIOS

Organismo ejecutor: Banco de Desarrollo del Caribe (BDC)

Nombre de la operación: Fortalecimiento del Desarrollo del Sector Privado Mediante Innovación en Países Miembros de la Organización de Estados del Caribe Oriental (OECO)

I. CONTEXTO FIDUCIARIO DEL ORGANISMO EJECUTOR

1. Uso de sistemas nacionales en la operación

<input checked="" type="checkbox"/> Presupuesto	<input checked="" type="checkbox"/> Informes	<input type="checkbox"/> Sistema de información	<input type="checkbox"/> Licitación pública nacional
<input checked="" type="checkbox"/> Tesorería	<input checked="" type="checkbox"/> Auditoría interna	<input type="checkbox"/> Comparación de precios	<input type="checkbox"/> Otros
<input checked="" type="checkbox"/> Contabilidad	<input type="checkbox"/> Control externo	<input type="checkbox"/> Consultores individuales	

2. Mecanismo de ejecución fiduciaria

<input checked="" type="checkbox"/>	Particularidades de la ejecución fiduciaria	El BDC asumirá la responsabilidad fiduciaria por los recursos del programa y desempeñará las funciones siguientes: (i) hacer desembolsos destinados a países y organismos ejecutores elegibles para alcanzar los objetivos del programa; (ii) preparar informes de avance de las actividades financieras y la ejecución del programa; (iii) supervisar y cumplir los procesos y procedimientos aplicables; y (iv) realizar el seguimiento, la evaluación y la auditoría de subpréstamos.
-------------------------------------	---	--

3. Capacidad fiduciaria

Capacidad fiduciaria del organismo ejecutor	<p>El BDC cuenta con una capacidad fiduciaria adecuada para ejecutar el proyecto. Asimismo, dispone de un sólido sistema de adquisiciones y contrataciones tras haber revisado en 2019 su política y sus procedimientos en la materia para proyectos que financie y haber revisado de nuevo esos procedimientos en 2021 a fin de instituir prácticas internacionales óptimas. Estas políticas se aplican a su vez a las operaciones de préstamo entre el BDC y los países miembros de la OECO.</p> <p>El BDC tiene políticas y normas de gestión financiera adecuadas que enuncian en líneas generales requisitos satisfactorios para determinar la elegibilidad de los gastos, la gestión de desembolsos, la conciliación de cuentas, la supervisión financiera de proyectos, la presentación de informes financieros, los controles internos, las auditorías externas, las prácticas prohibidas y la transparencia. Los informes financieros de los proyectos se preparan mediante el</p>
---	---

	programa informático de contabilidad COGNOS que es una herramienta de presentación de informes, mientras que el sistema informático SMARTSTREAM se usa para registrar transacciones generales de préstamos, tales como desembolsos y empréstitos.
--	---

4. Riesgos fiduciarios y respuesta a estos

Taxonomía de riesgos	Riesgo	Nivel de riesgo	Respuesta al riesgo
Procesos internos	Si se produce una demora en la presentación de resultados de gestión financiera por el BDC, el BID puede tropezar con dificultades para el seguimiento de la marcha de la operación.	Bajo	1. Aumento de las actividades de supervisión por el Banco. 2. Contratación de un consultor para prestar asistencia en las funciones de presentación de informes de gestión financiera.

5. Políticas y guías aplicables a la operación: De conformidad con el Acuerdo entre el BID, BID Invest y el BDC para la Cooperación Mutua en la Región del Caribe, las políticas y los procedimientos de adquisiciones y contrataciones del BDC serán aplicables a la adquisición o contratación de bienes, obras, servicios de consultoría y servicios distintos de los de consultoría financiados con recursos del BID o que este administre y se pongan a disposición del BDC para proyectos de empréstito. Serán elegibles para participar en el correspondiente proceso de adquisición o contratación: (i) empresas y personas de países miembros del BDC que no sean miembros del BID y bienes que tengan origen en estos países y (ii) empresas y personas de países miembros del BID que no sean miembros del BDC y bienes que tengan origen en estos países.

Políticas de gestión financiera (documento GN-2811) [OP-273-12].

6. Excepciones a las políticas y normas: La elegibilidad para participar en procesos de adquisiciones y contrataciones será extensible a empresas y personas de países miembros del BDC que no sean miembros del BID y a bienes que tengan origen en estos países (véase el párrafo 5 supra).

II. ASPECTOS QUE SE TENDRÁN EN CUENTA EN LAS CONDICIONES ESPECIALES DEL ACUERDO DE PRÉSTAMO

Tipo de cambio: A los efectos de determinar la equivalencia de los gastos realizados en moneda nacional para el reembolso de gastos del préstamo, el tipo de cambio acordado será el vigente en la fecha efectiva en que el prestatario, el organismo ejecutor o cualquier otra persona natural o jurídica en que se haya delegado la facultad de hacer gastos efectúe los pagos correspondientes al contratista, proveedor o beneficiario.
--

<p>Justificación del anticipo de fondos: Cada anticipo de fondos estará sujeto a que (i) la solicitud de anticipo se presente en forma aceptable para el Banco y (ii) con excepción del primer anticipo de fondos, el BDC haya presentado una justificación para la utilización de por lo menos el 70% del saldo acumulado total en espera de la justificación para este fin y el Banco la haya aceptado. La flexibilidad respecto del límite para el anticipo de fondos (la norma estipula el 80%) se solicita para facilitar el desembolso sin tropiezos de fondos para su préstamo por el BDC a países beneficiarios.</p>
<p>Estados financieros anuales auditados: Se exigirán los siguientes informes de auditoría: (i) estados financieros anuales auditados del BDC presentados al Banco dentro de los 180 días siguientes al término del ejercicio fiscal del BDC; (ii) informes financieros semestrales no auditados, como informes de la situación financiera de los subpréstamos, presentados dentro de los 90 días siguientes al término de cada semestre; y (iii) un informe anual de aseguramiento sobre el proceso de preparación y presentación de solicitudes de desembolso. El BDC podrá utilizar los servicios de sus auditores cuando estos sean elegibles para el Banco.</p>

III. ACUERDOS Y REQUISITOS PARA LA EJECUCIÓN DE LAS ADQUISICIONES

<input checked="" type="checkbox"/>	Proyectos con intermediarios financieros	El BDC se compromete a incluir en los acuerdos de subpréstamo los términos y las condiciones del contrato de préstamo en relación con la ejecución de las adquisiciones, entre ellos el requisito de que el subprestatarario utilice la cláusula de integridad en los documentos y contratos de licitación.
<input checked="" type="checkbox"/>	Financiamiento retroactivo de la contratación anticipada	El BID podrá financiar en forma retroactiva con cargo a los recursos del préstamo un importe de hasta US\$1 millón (5% del importe del préstamo propuesto), por concepto de gastos elegibles realizados por el prestatario antes de la fecha de aprobación del préstamo, a condición de que los requisitos sean sustancialmente similares a los establecidos en el contrato de préstamo y los procedimientos sean conformes con los Principios Básicos de Adquisiciones (documentos GN-2349-15 y GN-2350-15). Esos gastos deberán haberse efectuado a partir del 30 de marzo de 2022 (fecha de aprobación del perfil del proyecto) y en ningún caso se incluirán gastos realizados más de 18 meses antes de la fecha de aprobación del préstamo.

Adquisiciones más importantes: No procede preparar un plan de adquisiciones ya que se prepararán en función de cada subproyecto.

IV. ACUERDOS Y REQUISITOS PARA LA GESTIÓN FINANCIERA

<input checked="" type="checkbox"/>	Programación y presupuesto	El BDC asignará los recursos del préstamo sobre la base de criterios enunciados en el contrato de préstamo y los reglamentos de crédito.
<input checked="" type="checkbox"/>	Gestión de tesorería y de los desembolsos	<p>Mecanismo de desembolso. El BDC presentará solicitudes de desembolso firmadas y autorizadas, que podrán ser manuales o electrónicas.</p> <p>Métodos de desembolso. Los principales métodos de desembolso serán: el reembolso, los pagos directos al prestatario y el anticipo de fondos; sin embargo, habida cuenta de la índole de la presente operación, se prevé que se utilizará el método de pagos directos al prestatario.</p> <p>Cuenta designada. El BDC utiliza una cuenta única de tesorería en dólares estadounidenses (US\$) en el Bank of America. El Departamento de Finanzas del BDC creará una subcuenta del libro mayor designada para la gestión de recursos del proyecto.</p> <p>Justificación del anticipo de fondos. El BDC solicitará un nuevo anticipo de fondos cuando presente una justificación de no menos del 70% del saldo acumulado total de los anticipos pendientes no justificados. Los recursos del préstamo se desembolsarán al BDC en la cuenta designada que haya abierto su Departamento de Finanzas.</p>
<input checked="" type="checkbox"/>	Contabilidad, sistemas de información y presentación de informes	<p>El BDC registra sus transacciones financieras y prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y sobre la base del costo histórico.</p> <p>Informes contables. El BDC utiliza el programa COGNOS para generar informes que indican el estado del préstamo a nivel de proyecto/subpréstamo. Se puede consultar información sobre los montos totales aprobados, el importe desembolsado, los saldos no desembolsados (en todos los casos según la fuente de financiamiento), los importes reembolsados y los saldos pendientes totales. También pueden generarse informes acerca de la fecha y monto de cada desembolso, al igual que de la comisión de compromiso y las reservas para intereses cuando estén capitalizadas como parte del proyecto.</p> <p>Método y moneda de la contabilidad. El método de contabilidad se basará en valores devengados y, a los efectos de la presentación de informes financieros del proyecto, en valores de caja. La moneda del BDC para fines funcionales y de presentación de informes es el dólar estadounidense.</p>
<input checked="" type="checkbox"/>	Control interno y auditoría interna	Auditoría interna. El BDC tiene un departamento de auditoría interna bien establecido que aplica las normas internacionales en la materia.

<input checked="" type="checkbox"/>	<p>Control externo: auditoría financiera externa e informes de proyecto</p>	<p>Presentación de estados financieros auditados del BDC. Estos informes han de presentarse al Banco dentro de los 180 días siguientes al término del ejercicio fiscal del BDC, es decir, el 31 de diciembre. Se pide una fecha de presentación más tardía porque, según el reglamento financiero del BDC, sus estados financieros auditados no pueden darse a conocer hasta que sean aprobados por la Junta de Gobernadores en la reunión que celebra en mayo/junio de cada año.</p>
<input checked="" type="checkbox"/>	<p>Supervisión financiera del proyecto</p>	<p>El BDC asumirá la plena responsabilidad de la supervisión de la gestión financiera en relación con los subpréstamos concedidos a beneficiarios de la región de la OECS, para lo cual aplicará sus propias políticas financieras y actuará de enlace con su Departamento de Finanzas para la tramitación de pagos y la presentación de informes contables y financieros.</p>

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PROYECTO DE RESOLUCIÓN DE-__/_/22

Regional. Préstamo ____/OC-RG al Banco de Desarrollo del Caribe. Fortalecimiento del Desarrollo del Sector Privado mediante Innovación en Países Miembros de la Organización de Estados del Caribe Oriental (OEEO)

El Directorio Ejecutivo

RESUELVE:

Autorizar al Presidente del Banco, o al representante que él designe, para que, en nombre y representación del Banco, proceda a formalizar el contrato o contratos que sean necesarios con el Banco de Desarrollo del Caribe, como prestatario, para otorgarle un financiamiento destinado a cooperar en la ejecución del Programa "Fortalecimiento del Desarrollo del Sector Privado mediante Innovación en Países Miembros de la Organización de Estados del Caribe Oriental (OEEO)". Dicho financiamiento será hasta por la suma de US\$20.000.000, que formen parte de los recursos del Capital Ordinario del Banco, y se sujetará a los Plazos y Condiciones Financieras y a las Condiciones Contractuales Especiales del Resumen del Proyecto de la Propuesta de Préstamo.

(Aprobada el __ de _____ de 2022)